



CLERICAL MEDICAL

CMI Asset Management

Universe, The CMI
Global Network Fund

Semi-Annual Report as at 31 March 2014
Halbjahresbericht zum 31. März 2014

36 Rangwee,
L-2412 Luxembourg

R.C.S Luxembourg B33463

Universe, The CMI Global Network Fund

UNAUDITED SEMI-ANNUAL REPORT as at 31 MARCH 2014

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT zum 31. MÄRZ 2014

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
Directors and Administration <i>Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung</i>	2
Directors' Report to Shareholders <i>Bericht des Verwaltungsrates an die Aktionäre</i>	5
Statement of Net Assets <i>Nettovermögensaufstellung</i>	8
Statement of Changes in Number of Shares Outstanding <i>Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien</i>	8
Statement of Operations and Changes in Net Assets <i>Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	15
Three Year Summary <i>Dreijahresübersicht</i>	22
Notes to the Financial Statements <i>Erläuterungen zum Jahresbericht</i>	27
Portfolio and sector analysis of each Sub-Fund <i>Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds</i>	41

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.

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 2014 endende Geschäftsjahr und der Verkaufsprospekt sind über die Dresdner Bank AG, Jürgen-Ponto-Platz 1, D-60301 Frankfurt am Main erhältlich.

Falls also Unterschiede zwischen der englischen und den übersetzten Versionen bestehen, ist die englische Version massgebend.

Für die Teilfonds Universe, The CMI Global Network Fund CMIG Access 70% Flexible Teilfond; Universe, The CMI Global Network Fund CMIG Access 80% Flexible Teilfond, Universe, The CMI Global Network Fund CMIG Access 90% Flexible Teilfond und Universe, The CMI Global Network Fund CMIG Focus Euro Bond 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

J Clatworthy
Insurance Finance Operations
Lloyds Banking Group
Harbourside, level 2
10 Canons Way
Bristol BS1 5LF
Great Britain / *Großbritannien*

DIRECTORS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES

J Elvinger
Partner
Elvinger, Hoss & Prussen
2, place Winston Churchill, BP425
L-2014 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

D Thomas
External director

S Steadward (Until 31 March 2014/*Bis 31. März 2014*)
Heidelberger Lebensversicherung AG
Forum 7
D-69126 Heidelberg
Germany / *Deutschland*

M Sattler (Until 31 March 2014/*Bis 31. März 2014*)
Heidelberger Lebensversicherung AG
Forum 7
D-69126 Heidelberg
Germany / *Deutschland*

J Clarke (As from 31 March 2014/*Vom 31. März 2014*)
Clerical Medical House
Victoria Road, Douglas,
Isle of Man
IM99 1LT

S Puccilli (As from 31 March 2014/*Vom 31. März 2014*)
CMI Asset Management (Luxembourg) S.A.
36 Rangwee,
L-2412 Luxembourg / *Luxemburg*

REGISTERED OFFICE

GESELLSCHAFTSSITZ

36 Rangwee,
L-2412 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

MANAGEMENT COMPANY

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

CMI Asset Management (Luxembourg) S.A.
36 Rangwee,
L-2412 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*
Telephone / *Tel.:* +352 31 78 31 342
Facsimile / *Fax:* +352 31 78 31 550

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

**CUSTODIAN, ADMINISTRATIVE, REGISTRAR AND
TRANSFER AGENT**

**DEPOTBANK, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND
TRANSFERSTELLE**

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

INVESTMENT ADVISERS

ANLAGEBERATER

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

Scottish Widows Investment Partnership
Edinburgh One,
Morrison Street,
Edinburgh EH3 8BE
Scotland / *Schottland*

AUDITOR

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
400, Route d'Esch
L-1471 Luxembourg / *Luxemburg*

LEGAL ADVISER

RECHTSBERATER

Elvinger, Hoss & Prussen
2, Place Winston Churchill, BP425
L-2014 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

REGISTER OF COMMERCE

HANDELSREGISTER

Universe, The CMI Global Network Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg / *Luxemburg* B 33 463

UK REPRESENTATIVE

VERTRETUNG IN GROßBRITANNIEN

Clerical Medical Financial Services Limited
33 Old Broad Street
London EC2N 1HZ
England / *England*

GERMAN REPRESENTATIVE

VERTRETUNG IN DEUTSCHLAND

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

INVESTMENT ADVISERS AS AT 31 MARCH 2014 ANLAGEBERATER ZUM 31. MÄRZ 2014

Scottish Widows Investment Partnership
Edinburgh One,
Morrison Street,
Edinburgh EH3 8BE
Scotland / *Schottland*

CMI Continental European Equity Sub-Fund
CMI German Equity 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
Euro Equity Index Tracking Sub-Fund
Japan Equity Index Tracking Sub-Fund
UK Equity Index Tracking Sub-Fund
US Equity Index Tracking Sub-Fund
CMI Euro Bond Sub-Fund
CMIG Fixed Term Euro Bond Sub-Fund
CMI Japan 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

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

CMIG Access 80% Sub-Fund
CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund
CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund
CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund
HLE Euro-Garant 80 Flex

Directors' Report to Shareholders

The Directors are pleased to present the semi-annual Report for Universe, The CMI Global Network Fund (the "Company") for the period ended 31 March 2014.

The fund has applied for the UK reporting regime for the period 1 October 2013-30 September 2014.

DISTRIBUTION

A distribution was declared on 1 October 2013 for all shareholders of those Sub-Funds classes with net distributable income as at 30 September 2013.

GLOBAL EXPOSURE

The calculation of global exposure selected is the commitment approach for all Sub-Funds of Universe.

DIRECTORS

The Directors of the Company holding office at the period-end are set out on page 2.

SUBSEQUENT EVENTS

The Directors have approved to operate a merger of assets between the German Equity Sub-Fund and the Continental European Equity Sub-Fund on 11 July 2014. Shareholder mailing has been sent on 17 April 2014.

The Directors have approved to liquidate the CMI Japan Bond Sub-Fund with effect on 4 July 2014. A formal communication to the Shareholders will be sent in due time.

The Directors have approved to operate a change of benchmark of the following Sub-Funds in the following manner:

- the current benchmark of the CMI Continental European Equity Sub-Fund, the FTSE Europe ex UK, will be replaced by the MSCI Europe ex UK benchmark,

- the current benchmark of the CMI Japan Equity Index Tracking Sub-Fund, the FTSE Japan, will be replaced by the MSCI Japan benchmark.

The change of benchmark will be effective as from 11 July 2014 and a proper communication will be sent to Shareholders in due time.

In order to follow the same investment management approach, the Directors have also approved to change the benchmarks of the following Sub-Funds: CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI Global Mixed, CMI Global Equity and CMI Japan Enhanced Equity. As no reference to the benchmark is made in the Fund prospectus, no other specific communication will be sent.

The decision of the Directors to increase the annual management charges as of 1 April 2014 has been postponed until a later date.

The Directors have decided that Scottish Widows Investment Partnership, the current Investment Adviser of some Sub-Funds, will become the Investment Manager of these Sub-Funds. This change of role will be implemented as from 18 July 2014.

The Directors have decided to propose to the Shareholders a full restatement of the Articles of Incorporation to reflect changes of the law. The Extraordinary General Meeting was convened on 16 April 2014 and the quorum to validate the new Articles of Incorporation has been reached.

The Directors have decided to merge the Sub-Funds of the CMI Managed Fund into newly created Sub-Funds of Universe, the CMI Global Network Fund on 4 July 2014. The Shareholders were informed of this merger on 6 March 2014.

Universe, The CMI Global Network Fund
Board of Directors
Luxembourg, 26 May 2014

Bericht des Verwaltungsrates an die Aktionäre

Der Verwaltungsrat freut sich, Ihnen den Halbjahresbericht für die Universe, The CMI Global Network Fund (die „Gesellschaft“) für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode vorzulegen.

Der Fonds hat für den Zeitraum vom 30. September 2013 bis 31. März 2014 den Status als Berichtsfonds im Vereinigten Königreich beantragt.

VERTRIEB

Am 1. Oktober 2013 wurde eine Ausschüttung für alle Aktionäre jener Teilfonds-Klassen erklärt, die zum 30. September 2013 einen ausschüttungsfähigen Nettogewinn aufwiesen.

GESAMTRISIKO

Die ausgewählte Berechnungsmethode des Gesamtrisikos ist der Commitment-Ansatz für alle Teilfonds von Universe.

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die zum Ende der Berichtsperiode amtierenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auf Seite 2 aufgeführt.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Der Verwaltungsrat hat die Zusammenlegung der Vermögenswerte der Teilfonds German Equity und Continental European Equity am 11. Juli 2014 genehmigt. Das Schreiben an die Aktionäre wurde am 17. April 2014 versendet.

Der Verwaltungsrat hat die Liquidation des Teilfonds CMI Japan Bond zum 4. Juli 2014 genehmigt. Eine entsprechende Mitteilung an die Aktionäre wird rechtzeitig versendet.

Der Verwaltungsrat hat folgende Änderungen der Referenzindizes der folgenden Teilfonds genehmigt:

- der aktuelle Referenzindex des Teilfonds CMI Continental European Equity, der FTSE Europe ex UK, wird durch den MSCI Europe ex UK ersetzt,
- der aktuelle Referenzindex des Teilfonds CMI Japan Equity Index Tracking, der FTSE Japan, wird durch den MSCI Japan ersetzt.

Die Änderungen der Referenzindizes treten am 11. Juli 2014 in Kraft. Eine entsprechende Mitteilung wird rechtzeitig an die Aktionäre versendet. Um denselben Anlageverwaltungsansatz zu verfolgen, hat der Verwaltungsrat auch die Änderung der Referenzindizes folgender Teilfonds genehmigt: CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI Global Mixed, CMI Global Equity und CMI Japan Enhanced Equity. Da im Fondsprospekt keine Verweise auf den Referenzindex enthalten sind, wird keine entsprechende Mitteilung versendet.

Die Entscheidung des Verwaltungsrats, die jährlichen Verwaltungsgebühren zum 1. April 2014 zu erhöhen, wurde auf einen späteren Zeitpunkt verschoben.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, die Scottish Widows Investment Partnership, den aktuellen Anlageberater einiger Teilfonds, zum Anlageverwalter dieser Teilfonds zu ernennen. Diese Änderung tritt am 18. Juli 2014 in Kraft.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, den Aktionären eine vollständige Neuformulierung der Satzung vorzuschlagen, um die Gesetzesänderungen zu berücksichtigen. Die außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre fand am 16. April 2014 statt und das Quorum wurde erreicht.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, die Teilfonds des CMI Managed Fund mit den neu aufgelegten Teilfonds von Universe, the CMI Global Network Fund am 4. Juli 2014 zusammenzulegen. Die Aktionäre wurden am 6. März 2014 über diese Zusammenlegung informiert.

Universe, The CMI Global Network Fund
Der Verwaltungsrat
Luxemburg, den 26. Mai 2014

Statement of Net Assets

as at 31 March 2014

Nettovermögensaufstellung

zum 31. März 2014

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	3,382,951,353	940,376,982
Cash at bank	Bankguthaben	12	87,452,128	26,528,213
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		42,310,720	12,041,189
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		1,395,153	90,613
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		26,176,772	1,135,716
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 12	320,404	-
Net unrealised profit on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Devisentermingeschäften	2, 11	15,419	-
Other assets	Sonstige Aktiva		10,115,594	79,952
			<u>3,550,737,542</u>	<u>980,252,665</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(31,059,127)	(4,439,408)
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		(42,891)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 12	(6,935)	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Verlust aus Devisentermingeschäften	2, 11	(98,793)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(22,967,939)	(2,947,824)
			<u>(54,175,685)</u>	<u>(7,387,232)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>3,496,561,857</u>	<u>972,865,433</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>3,496,561,857</u>	<u>972,865,433</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding

For the period ended 31 March 2014

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2013	Aktien im Umlauf am 30. September 2013	39,034,750
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	2,797,949
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(5,871,896)
Shares Outstanding at 31 March 2014*	Aktien im Umlauf am 31. März 2014*	<u>35,960,803</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	104,779
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	26.870
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	528,646
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	27.017
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	35,204,163
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	27.051
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	123,215
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	28.075

* 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 2014

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2014

CMI German Equity	CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	Euro Equity Index Tracking	Japan Equity Index Tracking
EUR	JPY	USD	USD	GBP	EUR	JPY
9,869,419	5,023,978,770	105,838,725	253,500,879	104,954,856	18,430,010	1,712,107,252
300,664	56,678,471	4,607,930	9,337,863	502,338	579,733	22,427,845
-	-	5,361,211	5,765,630	46,004	-	-
-	18,031,602	25,000	15,000	290,030	-	-
-	47,913,383	409,759	222,721	566,737	2,367	14,749,528
-	3,063,827	36,322	82,073	-	25,965	503,827
-	-	-	-	-	-	-
705	-	743	1,093	2,088	7,671	-
10,170,788	5,149,666,053	116,279,690	268,925,259	106,362,053	19,045,746	1,749,788,452
-	-	(6,545,912)	(5,726,590)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(5,742)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(4,467)	(1,870,277)	(212,605)	(1,018,860)	(51,638)	(47,165)	(4,228,477)
(4,467)	(1,870,277)	(6,758,517)	(6,745,450)	(57,380)	(47,165)	(4,228,477)
10,166,321	5,147,795,776	109,521,173	262,179,809	106,304,673	18,998,581	1,745,559,975
10,166,321	36,180,247	79,449,527	190,192,100	128,383,100	18,998,581	12,268,317

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2014

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

165,285	1,520,774	2,379,734	3,712,611	9,828,249	1,039,667	2,667,808
55,569	116,378	556,226	457,331	1,453,118	21,042	459,421
(51,853)	(173,442)	(498,796)	(488,872)	(2,639,627)	(23,340)	(452,156)
169,001	1,463,710	2,437,164	3,681,070	8,641,740	1,037,369	2,675,073
9,618	8,592	64,564	24,600	84,172	712,417	1,985,595
58.285	3,449	44.194	70.236	12.220	18.310	652
56,536	63,159	546,988	152,852	1,120,341	234,858	521,241
58.640	3,515	44.411	71.127	12.287	18.341	653
-	1,348,694	1,195,238	3,399,051	7,415,626	84,251	168,237
-	3,516	44.451	71.208	12.302	18.346	653
102,847	43,264	630,375	104,567	21,601	5,842	-
61.163	3,551	46.396	72.127	13.027	17.264	-

* 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 2014

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2014

		Notes Erläuterungen	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking
			GBP	USD
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	59,753,594	65,212,266
Cash at bank	Bankguthaben	12	254,074	1,101,389
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	-
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		296,602	63,039
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 12	22,505	8,958
Net unrealised profit on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Devisentermingeschäften	2, 11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		-	-
			<u>60,326,775</u>	<u>66,385,652</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		-	-
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 12	-	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Verlust aus Devisentermingeschäften	2, 11	-	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(162,586)	(53,126)
			<u>(162,586)</u>	<u>(53,126)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>60,164,189</u>	<u>66,332,526</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>72,659,695</u>	<u>48,119,351</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2014

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2013	Aktien im Umlauf am 30. September 2013	3,827,625	1,261,125
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	1,851,192	221,373
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(1,816,105)	(213,696)
Shares Outstanding at 31 March 2014*	Aktien im Umlauf am 31. März 2014*	<u>3,862,712</u>	<u>1,268,802</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	1,206,145	771,355
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	15.537	52.195
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	2,132,615	370,114
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	15.569	52.317
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	485,368	99,229
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	15.579	52.330
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	38,583	28,105
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	17.152	53.946

* 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 2014

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2014

CMI Euro Bond	CMI Fixed Term Euro Bond	CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve
EUR	EUR	JPY	GBP	USD	GBP	USD
10,777,626	4,286,801	333,771,431	28,846,141	108,462,387	57,480,059	40,649,384
107,228	5,310	872,553	185,735	368,925	28,980	223,000
-	-	-	588,306	-	616,558	-
75,000	-	-	-	60,000	-	-
157,558	47,131	371,769	126,184	705,944	181,534	52,413
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
11,117,412	4,339,242	335,015,753	29,746,366	109,597,256	58,307,131	40,924,797
(132,404)	-	-	(517,771)	-	(1,691,519)	-
-	-	-	-	-	-	(5,194)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(3,714)	(1,535)	(171,942)	(20,110)	(306,904)	(69,073)	(221,240)
(136,118)	(1,535)	(171,942)	(537,881)	(306,904)	(1,760,592)	(226,434)
10,981,294	4,337,707	334,843,811	29,208,485	109,290,352	56,546,539	40,698,363
10,981,294	4,337,707	2,353,382	35,274,798	79,282,083	68,290,695	29,523,658

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2014

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

227,849	145,764	180,807	3,972,065	8,310,197	12,281,109	3,843,766
74,215	5,278	32,427	2,021,177	918,992	8,785,249	943,261
(65,531)	(42,799)	(17,934)	(2,139,214)	(908,547)	(9,701,821)	(733,192)
236,533	108,243	195,300	3,854,028	8,320,642	11,364,537	4,053,835
16,153	-	9,032	202,888	35,640	399,927	28,717
43,879	-	1,709	7,551	12,960	4,963	9,875
85,173	-	22,350	2,047,891	297,236	9,773,653	634,021
44,358	-	1,714	7,578	13,015	4,976	9,926
16,933	108,243	163,917	1,603,250	7,886,983	1,190,957	3,345,576
44,387	40,074	1,715	7,584	13,024	4,975	9,929
118,275	-	-	-	100,783	-	45,521
48,555	-	-	-	22,224	-	19,806

* 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 2014

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2014

		Notes Erläuterungen	CMI Euro Currency Reserve EUR	CMI Global Bond GBP
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	247,815,772	12,004,631
Cash at bank	Bankguthaben	12	158,865	8,376
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2,000,000	36,544
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		130,000	-
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,182,239	83,626
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 12	-	-
Net unrealised profit on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Devisentermingeschäften	2, 11	-	12,767
Other assets	Sonstige Aktiva		-	372
			<u>251,286,876</u>	<u>12,146,316</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(2,112,054)	-
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	(32,395)
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 12	-	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Verlust aus Devisentermingeschäften	2, 11	-	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(131,102)	(12,481)
			<u>(2,243,156)</u>	<u>(44,876)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>249,043,720</u>	<u>12,101,440</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>249,043,720</u>	<u>14,614,789</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2014

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2013	Aktien im Umlauf am 30. September 2013	8,688,372	8,783,248
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	2,949,388	8,089,995
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(1,764,993)	(8,506,399)
Shares Outstanding at 31 March 2014*	Aktien im Umlauf am 31. März 2014*	<u>9,872,767</u>	<u>8,366,844</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	1,535	495,128
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.169	1.436
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	614,942	7,871,716
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.211	1.448
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	9,178,089	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.216	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	78,202	-
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.433	-

* 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 2014

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2014

CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond	CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible
GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
49,943,677	17,838,359	17,413,521	1,011,102,178	93,103,601	16,825,368	126,096,717
444,234	52,991	408,917	1,365,193	21,042,156	1,779,605	17,677,875
-	-	-	6,643,034	12,000,000	-	-
-	-	30,000	90,000	135,000	35,000	260,000
150,366	28,040	2,300	18,253,604	1,167,645	36,350	759,309
-	-	18,700	-	-	-	106,260
-	-	-	-	-	-	-
1,423	1,246	5,034	-	10,000,156	3,111	9,911
50,539,700	17,920,636	17,878,472	1,037,454,009	137,448,558	18,679,434	144,910,072
-	-	-	(845,706)	(11,958,623)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(98,793)	-	-	-
(40,408)	(16,510)	(5,830)	(7,333,550)	(10,211,260)	(99,236)	(234,053)
(40,408)	(16,510)	(5,830)	(8,278,049)	(22,169,883)	(99,236)	(234,053)
50,499,292	17,904,126	17,872,642	1,029,175,960	115,278,675	18,580,198	144,676,019
60,987,494	21,622,635	17,872,642	1,029,175,960	115,278,675	18,580,198	144,676,019

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2014

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

22,753,448	7,351,214	701,957	25,341,738	5,424,198	3,333,606	26,527,478
21,500,255	6,355,490	84,182	3,213,655	106,049	213,467	2,252,930
(22,286,547)	(6,655,474)	(43,851)	(3,933,757)	(561,324)	(221,460)	(1,452,108)
21,967,156	7,051,230	742,288	24,621,636	4,968,923	3,325,613	27,328,300
633,044	401,708	-	-	-	-	-
2.280	2.525	-	-	-	-	-
21,334,112	6,649,522	-	-	-	-	-
2.299	2.540	-	-	-	-	-
-	-	-	24,621,636	-	-	-
-	-	-	41.800	-	-	-
-	-	742,288	-	4,968,923	3,325,613	27,328,300
-	-	24.078	-	23.200	5.587	5.294

* 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 2014

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2014

		Notes Erläuterungen	CMIG Access 90% Flexible EUR	HLE Euro- Garant 80 Flex EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	11,176,677	10,307,356
Cash at bank	Bankguthaben	12	934,555	2,873,251
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	-
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		165,757	38,362
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 12	5,520	19,320
Net unrealised profit on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Devisentermingeschäften	2, 11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		-	1,527
			<u>12,282,509</u>	<u>13,239,816</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		-	-
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 12	-	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Netto Verlust aus Devisentermingeschäften	2, 11	-	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(114,551)	(24,341)
			<u>(114,551)</u>	<u>(24,341)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>12,167,958</u>	<u>13,215,475</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>12,167,958</u>	<u>13,215,475</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2014

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2013	Aktien im Umlauf am 30. September 2013	2,682,326	2,014,818
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	105,502	293,506
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(391,639)	(15,165)
Shares Outstanding at 31 March 2014*	Aktien im Umlauf am 31. März 2014*	<u>2,396,189</u>	<u>2,293,159</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	-	2,293,159
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	5.763
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	-	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	2,396,189	-
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	5.078	-

* 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 2014

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für die am 31. März 2014 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		3,548,132,420	1,006,327,632
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	11,023,576	3,893,039
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	19,169,047	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		76,647	1
Other income	Sonstige Erträge	7	688,819	336,743
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	348,160	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		31,306,249	4,229,783
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(2,932,657)	(627,129)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(415,103)	(78,621)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(154,078)	(42,832)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(210,609)	(51,642)
Bank Charges	Bankspesen		(28,816)	(1,027)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(154,528)	(24,871)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	(326,442)	(61,046)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(4,222,233)	(887,168)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		27,084,016	3,342,615
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	70,901,301	46,263,778
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften		741	(2,479)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		75,503	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	(250,125)	(107,953)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)		97,811,436	49,495,961
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		48,084,867	21,779,131
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		510,319	-
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on foreign exchange	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisengeschäften		(14,665)	(9,965)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		(83,374)	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		146,308,582	71,265,127
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	14	595,417,406	72,940,126
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	14	(709,582,711)	(154,815,765)
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	(74,883,599)	(22,912,733)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	(21,718)	61,046
Currency Translation	Währungsdifferenz		(8,808,525)	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE		3,496,561,856	972,865,433

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 2014

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

CMI German Equity EUR	CMI Japan Enhanced Equity JPY	CMI Pacific Basin Enhanced Equity USD	CMI US Enhanced Equity USD	CMI UK Equity GBP	Euro Equity Index Tracking EUR	Japan Equity Index Tracking JPY
9,158,840	5,372,051,340	107,019,290	239,544,940	119,127,041	17,637,915	1,738,570,774
16,399	51,241,947	1,013,898	1,828,130	1,947,498	84,689	15,928,252
-	-	-	-	-	-	-
-	109	29,422	1	10,295	-	27
1,680	336,556	4,968	17,151	5,282	13,230	103,520
4,659	97,024	22,499	46,849	-	-	161,883
22,738	51,675,636	1,070,787	1,892,131	1,963,075	97,919	16,193,682
(17,420)	(3,501,356)	(106,963)	(162,046)	(110,492)	(35,966)	(3,813,545)
(4,849)	(1,433,088)	(53,486)	(23,070)	(11,037)	(6,185)	(775,917)
(444)	(224,868)	(4,770)	(11,345)	(4,771)	(829)	(76,119)
(835)	(288,912)	(7,632)	(14,013)	(7,124)	(3,501)	(355,062)
(10)	(13,181)	(13,159)	(61)	(291)	(26)	(543)
(329)	(179,780)	(4,570)	(9,649)	(4,027)	(822)	(52,568)
-	-	-	-	-	(630)	-
(23,887)	(5,641,185)	(190,580)	(220,184)	(137,742)	(47,959)	(5,073,754)
(1,149)	46,034,451	880,207	1,671,947	1,825,333	49,960	11,119,928
71,513	202,593,477	187,230	16,036,063	5,088,851	46,314	(2,754,672)
-	-	-	-	-	-	-
-	2,995,507	(128,664)	216,060	260,803	35,045	(125,554)
221	16,364	(40,496)	730	(4,823)	-	659
70,585	251,639,799	898,277	17,924,800	7,170,164	131,319	8,240,361
887,215	(185,200,546)	1,731,226	9,314,463	(1,481,029)	1,668,380	13,495,079
-	2,429,938	84,887	108,395	81,491	27,855	460,271
-	6,846	(3,171)	-	(483)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
957,800	68,876,037	2,711,219	27,347,658	5,770,143	1,827,554	22,195,711
3,170,613	410,637,471	24,568,826	31,676,990	17,411,517	358,377	310,681,423
(2,943,816)	(619,081,701)	(21,921,420)	(33,116,998)	(32,228,994)	(407,773)	(305,906,986)
(172,457)	(84,590,347)	(2,834,243)	(3,225,932)	(3,775,034)	(418,122)	(19,819,064)
(4,659)	(97,024)	(22,499)	(46,849)	-	630	(161,883)
-	-	-	-	-	-	-
10,166,321	5,147,795,776	109,521,173	262,179,809	106,304,673	18,998,581	1,745,559,975

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 2014

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	UK Equity Index Tracking GBP	US Equity Index Tracking USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		58,646,059	60,330,192
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	937,239	472,385
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	-	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		4,673	-
Other income	Sonstige Erträge	7	4,757	593
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	13,308	5,640
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		959,977	478,618
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(96,913)	(123,834)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(8,004)	(11,235)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(2,647)	(2,904)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(6,855)	(11,348)
Bank Charges	Bankspesen		(91)	(12)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(3,807)	(2,975)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(118,317)	(152,308)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		841,660	326,310
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	1,258,694	252,612
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	-
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		43,881	157,273
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	(3,042)	(41)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		2,141,193	736,154
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		769,354	5,529,940
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		48,090	758
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on foreign exchange	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisengeschäften		465	-
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		-	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		2,959,102	6,266,852
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	14	28,083,927	11,202,828
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	14	(27,580,429)	(10,840,707)
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	(1,931,162)	(620,999)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	(13,308)	(5,640)
Currency Translation	Währungsdifferenz		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE		60,164,189	66,332,526

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 2014

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

CMI Euro Bond EUR	CMIG Fixed Term Euro Bond EUR	CMI Japan Bond JPY	CMI UK Bond GBP	CMI US Bond USD	CMI Sterling Currency Reserve GBP	CMI US Dollar Currency Reserve USD
10,347,962	5,907,420	311,419,989	30,739,519	111,158,861	61,492,402	39,007,650
-	-	-	-	-	-	-
155,968	65,812	2,158,702	427,415	1,212,423	484,416	243,236
-	-	9	290	-	7,089	360
508	62	121	152	335	7,968	464
6,020	-	98,074	8,826	6,558	10,172	11,875
162,496	65,874	2,256,906	436,683	1,219,316	509,645	255,935
(13,375)	(2,835)	(284,987)	(44,984)	(69,166)	(80,825)	(26,844)
(9,945)	(3,681)	(535,070)	(5,239)	(10,854)	(8,603)	(12,205)
(480)	(192)	(75,093)	(1,291)	(4,825)	(2,498)	(1,769)
(869)	(231)	(22,024)	(3,107)	(5,857)	(2,920)	(1,986)
(8)	(55)	(2,068)	(171)	(32)	(321)	(964)
(257)	(73)	(7,014)	(727)	(8,453)	(10,112)	(932)
-	(7,292)	-	-	-	-	-
(24,934)	(14,359)	(926,256)	(55,519)	(99,187)	(105,279)	(44,700)
137,562	51,515	1,330,650	381,164	1,120,129	404,366	211,235
247,526	16,735	(843,562)	(502,180)	(527,407)	(183,069)	(247,218)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
196	-	1,013	1,619	251	(16)	(26)
385,284	68,250	488,101	(119,397)	592,973	221,281	(36,009)
104,010	545	1,241,906	250,146	(220,693)	369	84,302
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(4)	-	(18)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
489,294	68,795	1,730,003	130,749	372,262	221,650	48,293
3,291,423	209,310	55,482,387	15,161,247	12,150,804	43,600,260	9,389,337
(2,833,796)	(1,703,050)	(30,644,104)	(16,042,595)	(11,860,996)	(48,110,739)	(7,359,499)
(307,569)	(152,060)	(3,046,390)	(771,609)	(2,524,021)	(646,862)	(375,543)
(6,020)	7,292	(98,074)	(8,826)	(6,558)	(10,172)	(11,875)
-	-	-	-	-	-	-
10,981,294	4,337,707	334,843,811	29,208,485	109,290,352	56,546,539	40,698,363

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 2014

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	CMI Euro Currency Reserve EUR	CMI Global Bond GBP
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		221,520,404	13,209,330
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	680	-
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	1,167,906	144,623
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		5,728	67
Other income	Sonstige Erträge	7	245	5,045
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	96,678	19,955
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		1,271,237	169,690
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(135,710)	(45,994)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(18,955)	(7,312)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(10,683)	(537)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(11,646)	(1,916)
Bank Charges	Bankspesen		(2,494)	(138)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(15,269)	(11,166)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(194,757)	(67,063)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		1,076,480	102,627
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(1,640,789)	(486,856)
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	(10,652)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		-	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	-	(80,894)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		(564,309)	(475,775)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		808,712	80,377
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		-	-
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on foreign exchange	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisengeschäften		-	(1,718)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		-	12,767
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		244,403	(384,349)
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	14	74,385,643	11,759,338
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	14	(44,523,659)	(12,307,737)
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	(2,486,393)	(155,187)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	(96,678)	(19,955)
Currency Translation	Währungsdifferenz		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE		249,043,720	12,101,440

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

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2014

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond	CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible
GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
51,015,891	17,945,369	15,540,798	1,065,249,497	126,937,264	17,561,438	136,604,477
179,151	84,566	75,205	-	1,518	58,297	197,942
153,686	-	-	14,422,253	317,464	19,636	369,508
284	444	-	5,861	12,883	27	2,028
15,265	363	10,522	190,652	4,437	10,049	50,496
84,167	-	867	-	-	157	4,737
432,553	85,373	86,594	14,618,766	336,302	88,166	624,711
(179,693)	(63,404)	(12,592)	(591,994)	(90,432)	(13,639)	(106,348)
(19,552)	(13,045)	(4,500)	(65,887)	(11,705)	(5,323)	(11,164)
(2,224)	(788)	(777)	(45,415)	(5,092)	(818)	(6,355)
(7,589)	(2,756)	(871)	(50,970)	(5,908)	(845)	(6,445)
(1,701)	(234)	(32)	(6,618)	(3,221)	(14)	(886)
(14,374)	(6,944)	(946)	(19,849)	(2,970)	(633)	(5,028)
-	-	-	(239,454)	(9,393)	-	-
(225,133)	(87,171)	(19,718)	(1,020,187)	(128,721)	(21,272)	(136,226)
207,420	(1,798)	66,876	13,598,579	207,581	66,894	488,485
1,678,945	792,894	44,606	2,826,299	(273,641)	388,394	881,871
(1,936)	(923)	-	19,537	-	-	-
-	-	78,915	-	-	80,269	(688,860)
(22,790)	(8,730)	1	29,321	-	-	-
1,861,639	781,443	190,398	16,473,736	(66,060)	535,557	681,496
(409,039)	(49,799)	1,591,692	7,636,632	5,078	519,320	3,113,523
-	-	22,115	-	-	9,040	106,260
(1,302)	85	-	1,132	-	-	-
-	-	-	(98,793)	-	-	-
1,451,298	731,729	1,804,205	24,012,707	(60,982)	1,063,917	3,901,279
48,885,511	15,949,489	1,926,758	133,056,363	2,461,097	1,170,000	11,800,000
(50,533,029)	(16,669,045)	(1,015,000)	(163,219,083)	(13,027,000)	(1,215,000)	(7,625,000)
(236,212)	(53,416)	(383,252)	(30,162,978)	(1,041,097)	-	-
(84,167)	-	(867)	239,454	9,393	(157)	(4,737)
-	-	-	-	-	-	-
50,499,292	17,904,126	17,872,642	1,029,175,960	115,278,675	18,580,198	144,676,019

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 2014

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für die am 31. März 2014 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	CMIG Access 90% Flexible EUR	HLE Euro-Garant 80 Flex EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		13,546,701	11,393,634
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	2,618	14,378
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	96,491	21,390
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		68	496
Other income	Sonstige Erträge	7	1,049	2,100
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		100,226	38,364
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(9,619)	(116,005)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(3,392)	(3,286)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(538)	(579)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(564)	(3,009)
Bank Charges	Bankspesen		-	(434)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(263)	(473)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	(4,581)	(4,046)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(18,957)	(127,832)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		81,269	(89,468)
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(59,799)	64,233
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften		-	-
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		7,120	(2,610)
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	-	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		28,590	(27,845)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		31,846	225,400
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		6,240	21,240
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on foreign exchange	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisengeschäften		-	-
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		-	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		66,676	218,795
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	14	535,000	1,686,000
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	14	(1,985,000)	(87,000)
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	-	-
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	4,581	4,046
Currency Translation	Währungsdifferenz		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE		12,167,958	13,215,475

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

Three Year Summary Dreijahresübersicht

		CMI Continental European Equity	CMI German Equity	CMI Japan Enhanced Equity
		EUR	EUR	JPY
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	972,865	10,166	5,147,796
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	26.870	58.285	3,449
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	27.017	58.640	3,515
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	27.051	-	3,516
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	28.075	61.163	3,551
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,006,328	9,159	5,372,051
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.484	53.660	3,459
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.724	54.200	3,531
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.781	-	3,534
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.753	56.577	3,568
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,108,972	9,131	4,041,644
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	21.978	47.253	2,153
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	22.166	47.679	2,199
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	22.211	-	2,201
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	23.050	49.762	2,222
		CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity
		USD	USD	GBP
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	109,521	262,180	106,305
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	44.194	70.236	12.220
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	44.411	71.127	12.287
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	44.451	71.208	12.302
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	46.396	72.127	13.027
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	107,019	239,545	119,127
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	44.176	63.487	11.993
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	44.506	64.438	12.108
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	44.573	64.543	12.135
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	46.515	65.366	12.847
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	97,571	361,803	86,629
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	42.624	54.457	10.507
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	42.928	55.243	10.604
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	42.989	55.329	10.627
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	44.863	56.036	11.252

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		Euro Equity Index Tracking	Japan Equity Index Tracking	UK Equity Index Tracking
		EUR	JPY	GBP
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	18,999	1,745,560	60,164
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	18.310	652	15.537
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	18.341	653	15.569
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	18.346	653	15.579
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	17.264	-	17.152
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	17,638	1,738,571	58,646
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	16.952	652	15.292
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	17.007	653	15.350
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	17.016	653	15.365
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	16.010	-	16.914
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	16,872	1,115,053	52,908
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	14.619	403	13.466
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	14.662	404	13.515
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	14.670	404	13.528
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	13.803	-	14.893
		US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond	CMIG Fixed Term Euro Bond
		USD	EUR	EUR
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	66,333	10,981	4,338
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	52.195	43.879	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	52.317	44.358	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	52.330	44.387	40.074
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	53.946	48.555	-
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	60,330	10,348	5,907
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	47.763	43.108	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	47.949	43.692	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	47.975	43.745	40.527
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	49.449	47.845	-
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	51,753	11,802	13,815
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	40.783	43.038	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	40.930	43.715	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	40.949	43.766	41.034
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	42.209	47.868	-

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond
		JPY	GBP	USD
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	334,844	29,208	109,290
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,709	7.551	12.960
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,714	7.578	13.015
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,715	7.584	13.024
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	22.224
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	311,420	30,740	111,159
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,712	7.710	13.178
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,722	7.759	13.272
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,724	7.770	13.290
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	22.676
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	295,211	35,412	170,631
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,707	8.246	13.885
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,717	8.297	13.983
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,719	8.309	14.001
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	23.887
		CMI Sterling Currency Reserve GBP	CMI US Dollar Currency Reserve USD	CMI Euro Currency Reserve EUR
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	56,547	40,698	249,044
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	4,963	9.875	25.169
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	4,976	9.926	25.211
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	4,975	9.929	25.216
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	19.806	26.433
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	61,492	39,008	221,520
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	5,002	9.946	25.386
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	5,020	10.012	25.473
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	5,021	10.019	25.486
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	19.981	26.712
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	64,537	34,798	325,045
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	5,036	9.965	25.622
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	5,053	10.031	25.708
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	5,054	10.038	25.722
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	20.019	26.959

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMI Global Bond	CMI Global Mixed	CMI Global Equity
		GBP	GBP	GBP
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	12,101	50,499	17,904
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.436	2.280	2.525
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.448	2.299	2.540
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 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	13,209	51,016	17,945
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.503	2.241	2.439
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.523	2.266	2.462
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 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	14,683	46,653	15,437
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.624	1.956	1.979
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.645	1.977	1.996
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	-	-	-
		CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond	CMIG Access 80%
		EUR	EUR	EUR
as at 31 March 2014	zum 31. März 2014			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	17,873	1,029,176	115,279
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	-	41.800	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	24.078	-	23.200
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	15,541	1,065,249	126,937
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	-	42.035	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.139	-	23.402
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	11,807	1,339,967	155,986
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	-	42.948	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	19.051	-	23.638

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 25 July 2005 published in the Mémorial on 24 August 2005. 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 law of 17 December 2010. The Company is established for an undetermined duration. The Company comprises 28 Sub-Funds, each relating to a separate investment portfolio comprising securities, cash, other assets and liabilities.

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 recognized 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 31 March 2014 for securities listed in American continent's stock exchanges, prices at 1 p.m. (CET) on 31 March 2014 have been used for securities listed in European stock exchanges and closing prices on 31 March 2014 for securities listed in eastern countries' stock exchanges.

It should be noted that the valuation of the investments based on the closing prices for all markets as at 31 March 2014, if used, would have not been materially different.

(b) Translation of Foreign Currencies:

Transactions in foreign currencies are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate ruling at the date of the transactions. Assets and liabilities are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate ruling at the balance sheet date at 9.30 am (CET) for Asian and American markets or 12.30 pm (CET) for European markets.

The combined statements of net assets, operations and changes in net assets are presented in euro (EUR), based on the closing exchange rate prevailing at the balance sheet date.

It should be noted that the conversion of the transactions in foreign currency into the currency of the Sub-Fund based on the closing exchange rates as at 31 March 2014, if used, would have not been materially different.

(c) Allocation of Expenses:

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

(d) Income:

Dividends are recognised on an ex-dividend basis, net of withholding taxes in the country of origin. Interest is recognised on an accrual basis, net of withholding taxes in the country of origin.

Securities lending income is recognised on a cash basis and recorded in the accounts under the heading "Other Income".

(e) Gain and Loss from Sales of Securities:

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

(f) Equalisation:

The Company uses the accounting practice of equalisation, by which a portion of the proceeds from subscriptions and costs of redemptions of shares, equivalent on a per share basis to the amount of undistributed net investment income on the date of the transaction, is credited or charged to undistributed income. On payment of a dividend the balance on the equalisation account is included in the amount available for distribution. As a result, undistributed net investment income per share is unaffected by subscriptions and redemptions of shares.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

g) 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.

3. MANAGEMENT FEES

The Company has appointed as "Management Company", CMI Asset Management (Luxembourg) S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg on 22 December 1988.

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

The sale of class 1 Shares is available to investors within each Sub-Fund (except for the CMIG Sub-Funds). The sale of class 2, class 3 and class 7 Shares is 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 funds ("Institutional Investors").

The sale of class 8 Shares is available to investors within the following Sub-Funds: CMI Continental European Equity, CMI German Equity, CMI UK Equity, CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI UK Bond, CMI Sterling Currency Reserve, Japan Equity Index Tracking, Euro Equity Index Tracking, UK Equity Index Tracking, US Equity Index Tracking.

The Management Company is responsible for the day to day management of the investments and is entitled to receive a fee, which is payable monthly and is based on the daily net asset value of each Class of the Sub-Funds. Fees are charged at the following rates as stipulated in the prospectus:

	Class 1	Class 2	Class 3	Class 7	Class 8
Equity Sub-Funds, The CMI Global Mixed Sub-Fund, and The CMI Global Bond Sub-Fund, except for the CMI US Enhanced Equity Sub-Fund, CMI Japan Enhanced Equity and CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1.25%	0.33%	0.115%	0.15%	1.25%
The CMI US Enhanced Equity, CMI Japan Enhanced Equity and CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	1.25%
Bond Sub-Funds (except the CMI Global Bond Sub-Fund), CMIG Fixed Term Euro Bond Sub-Fund and CMIG Focus Euro Bond Sub-Fund	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	0.75%
Euro Equity Index Tracking, Japan Equity Index Tracking, UK Equity Index Tracking, US Equity Index Tracking, and CMI Sterling Currency Reserve, CMI US Dollar Currency Reserve, CMI Euro Currency Reserve Sub-Funds	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%	0.30%
HLE Euro-Garant 80 Flex	1.85%	N/a	N/a	N/a	N/a
CMIG Access 80% Sub-Fund	N/a	N/a	N/a	0.15%	N/a
CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund	N/a	N/a	N/a	0.15%	N/a
CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund	N/a	N/a	N/a	0.15%	N/a
CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund	N/a	N/a	N/a	0.15%	N/a

4. THE CUSTODIAN AND ADMINISTRATION

The Custodian is responsible for the safekeeping of the Company's assets, as outlined in the section "Statement of Operations and Changes in Net Assets (p.15)". 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 Custodian or of its removal by the Company, the Custodian must be replaced within two months. In the meantime, the Custodian shall take all necessary steps for the good preservation of the Shareholders' interests.

The appointment of a new Custodian is subject to the approval of the "Commission de Surveillance du Secteur Financier". RBC Investor Services Bank S.A. has been appointed as Administrative Agent by the Management Company to provide transfer agency and fund accounting services to the Company.

In accordance with Luxembourg law the custody of the Company's assets are entrusted to the Custodian, RBC Investor Services Bank S.A., for safekeeping. The Custodian must:

(a) ensure that the sale, issue, repurchase and cancellation of Shares effected by or on behalf of the Fund are carried out in accordance with Luxembourg law and the Articles;

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

4. THE CUSTODIAN AND ADMINISTRATION - continued

(b) ensure that in transactions involving the Sub-Funds' assets, any consideration is remitted to it within the usual time limits;
(c) ensure that the Sub-Funds' income is applied in accordance with Luxembourg law and the Articles.

In this respect the Custodian will receive a fee from the Company, which amounts to a maximum of 0.10% of the Net Asset Value.

In terms of Company administration and transfer agency fees, the Management Company will pay a flat fee for this service to RBC Investor Services Bank S.A.. These fees are therefore not paid by the Company.

5. TAXE D'ABONNEMENT

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income tax nor are dividends paid by the Company liable to any Luxembourg withholding tax. The Company in respect of class 1 Shares (excluding the Currency Reserve and the CMIG 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 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 Company in respect of class 8 Shares 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.

6. DISTRIBUTIONS

The following dividend distributions were declared on 1 October 2013 in respect of the year from 1 October 2012 to 30 September 2013 and paid on 15 October 2013.

CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 1	EUR	0.306	US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	USD	0.643
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 2	EUR	0.538	CMI EURO BOND Share Class 1	EUR	1.089
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 3	EUR	0.591	CMI EURO BOND Share Class 2	EUR	1.340
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 7	EUR	0.604	CMI EURO BOND Share Class 3	EUR	1.390
CMI GERMAN EQUITY Share Class 1	EUR	0.619	CMI EURO BOND Share Class 7	EUR	1.505
CMI GERMAN EQUITY Share Class 2	EUR	1.106	CMIG FIXED TERM EURO BOND Share Class 3	EUR	1.043
CMI GERMAN EQUITY Share Class 7	EUR	1.248	CMI JAPAN BOND Share Class 1	JPY	6.953
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 1	JPY	35.521	CMI JAPAN BOND Share Class 2	JPY	16.600
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 2	JPY	53.012	CMI JAPAN BOND Share Class 3	JPY	18.587
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 3	JPY	56.477	CMI UK BOND Share Class 1	GBP	0.169
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 7	JPY	55.968	CMI UK BOND Share Class 2	GBP	0.214
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 1	USD	0.941	CMI UK BOND Share Class 3	GBP	0.223
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 2	USD	1.192	CMI US BOND Share Class 1	USD	0.212
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 3	USD	1.244	CMI US BOND Share Class 2	USD	0.289
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	1.282	CMI US BOND Share Class 3	USD	0.305
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 1	USD	0.479	CMI US BOND Share Class 7	USD	0.515
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 2	USD	0.817			
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 3	USD	0.886	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 1	GBP	0.048
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	0.876	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 2	GBP	0.064
CMI UK EQUITY Share Class 1	GBP	0.262	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 3	GBP	0.068
CMI UK EQUITY Share Class 2	GBP	0.374	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 1	USD	0.061
CMI UK EQUITY Share Class 3	GBP	0.399	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 2	USD	0.094
CMI UK EQUITY Share Class 7	GBP	0.418	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 3	USD	0.100
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	EUR	0.383	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 7	USD	0.193
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	EUR	0.440	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 1	EUR	0.188
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	EUR	0.450	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 2	EUR	0.271
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	EUR	0.418	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 3	EUR	0.287
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	JPY	7.194	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 7	EUR	0.292
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	JPY	9.195	CMI GLOBAL BOND Share Class 1	GBP	0.017
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	JPY	9.551	CMI GLOBAL BOND Share Class 2	GBP	0.033
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	GBP	0.489	CMI GLOBAL MIXED Share Class 1	GBP	0.010
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	GBP	0.543	CMI GLOBAL MIXED Share Class 2	GBP	0.030
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	GBP	0.553	CMI GLOBAL EQUITY Share Class 1	GBP	0.005
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	GBP	0.603	CMI GLOBAL EQUITY Share Class 2	GBP	0.027

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

6. DISTRIBUTIONS - continued

US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	USD	0.451	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Share Class 7	EUR	0.546
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	USD	0.610	CMIG FOCUS EURO BOND Share Class 3	EUR	1.190
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	USD	0.639	CMIG ACCESS 80% Share Class 7	EUR	0.192

7. OTHER INCOME

7.1 Securities Lending

The Company has signed a contract for securities lending with Royal Trust Corporation of Canada who acts as securities lending agent.

As at period-end, the market value of the securities lent per Sub-Fund is as follows:

Sub-Fund	Currency	Lendable Assets in Sub-Fund currency
CMI Continental European Equity	EUR	85,800,169
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	4,697,599
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	227,225
CMI US Enhanced Equity	USD	139,616
CMI UK Equity	GBP	150,320
Euro Equity Index Tracking	EUR	686,306
Japan Equity Index Tracking	JPY	1,333,985
UK Equity Index Tracking	GBP	404
CMI Euro Bond	EUR	2,739,676
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	50,275
CMI US Bond	USD	1,959,307
CMI Global Bond	GBP	2,338,109
CMI Global Mixed	GBP	3,835,345
CMI Global Equity	GBP	355,450
CMI European Enhanced Equity	EUR	891,177
CMIG Focus Euro Bond	EUR	269,227,705
CMIG Access 80%	EUR	8,994,805
CMIG Access 70% Flexible	EUR	408,907
CMIG Access 80% Flexible	EUR	447,617
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	10,578

8. RELATED PARTY TRANSACTIONS

There were no significant related party transactions during the period, other than the management fees (see note 3) and those reported in these Financial Statements and marked with a * in the portfolio of investments.

9. 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 /Deutschland.

10. SOFT COMMISSIONS

No soft commission arrangements were entered into by the Management Company or the Investment Advisers with brokers during the period.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

11. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

As at March 31, 2014 the following forward foreign exchange contracts and the corresponding unrealised results are outstanding:

	Purchases		Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in EUR)
CMI Universe - CMI Global Bond					
CAD	908,000	JPY	82,891,320	10/04/2014	11,082
CAD	908,000	EUR	593,965	11/04/2014	1,685
					<u>12,767</u>

	Purchases		Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in EUR)
CMI Universe - CMIG Focus Euro Bond					
EUR	10,907,376	GBP	9,134,000	23/06/2014	(117,149)
EUR	2,482,728	USD	3,420,000	23/06/2014	1,528
GBP	1,005,000	EUR	1,203,550	23/06/2014	9,454
USD	858,000	EUR	615,102	23/06/2014	7,374
					<u>(98,793)</u>

12. FUTURES

Commitments for financial futures contracts and the related net unrealised profit/(loss) recorded as at 31 March 2014 were as follows:

Sub-Funds	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Fund Currency	Notional Value	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss)
CMI Japan Enhanced Equity	9	12/06/2014	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	108,270,000	JPY	3,063,827
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	7	29/04/2014	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	7,746,900	HKD	17,034
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	22	19/06/2014	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	2,965,600	AUD	19,288
CMI US Enhanced Equity	93	20/06/2014	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	8,604,825	USD	82,073
CMI UK Equity	60	20/06/2014	Long	FTSE 250 INDEX	GBP	1,926,660	GBP	(5,662)
CMI UK Equity	4	20/06/2014	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	262,640	GBP	(80)
Euro Equity Index Tracking	18	20/06/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	559,260	EUR	25,965
Japan Equity Index Tracking	3	12/06/2014	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	36,090,000	JPY	503,827
UK Equity Index Tracking	28	20/06/2014	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	1,838,480	GBP	22,505
US Equity Index Tracking	12	20/06/2014	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	1,110,300	USD	8,958
CMI European Enhanced Equity	14	20/06/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	434,980	EUR	18,700
CMIG Access 80% Flexible	77	20/06/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	2,392,390	EUR	106,260
CMIG Access 90% Flexible	4	20/06/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	124,280	EUR	5,520
HLE Euro-Garant 80 Flex	14	20/06/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	434,980	EUR	19,320

13. CURRENCY RATES

The accounting for the Company as a whole is carried out in EUR. Exchange rates as at 31 March 2014 were:

1 EUR	=	0.828027	GBP
1 EUR	=	1.378500	USD
1 EUR	=	142.281940	JPY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

14. SWING PRICING

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

Definition of the process

- The NAV of a Sub-Fund is swung or adjusted only when a predetermined 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 by a swinging factor.
- If net subscriptions are above the swing threshold, the NAV per share is swung up by the swing factor. Conversely, if net redemptions are above the swing threshold, the NAV per share is swung down by the swing factor.
- The swing amounts are included under the captions "Subscriptions of shares" and "Redemptions of shares".

The swing threshold

The swinging threshold is the net capital flow, expressed in percentage terms of the NAV, required to trigger the NAV swing process when semi-swing pricing is employed. The swinging threshold for all the Sub-Funds is set at 5% for all Sub-Funds.

The swinging factors

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 fund
- Fiscal charges (e.g. stamp duty and sales tax)
- Exchange fees

Fund Name	Swing factor rate
Japan Equity Index Tracking Sub-Fund	0.10%
CMI Japan Equity Sub-Fund	0.10%
US Equity Index Tracking Sub-Fund	0.10%

Fund Name	Swing factor rate
CMI US Equity Sub-Fund	0.10%
CMI Continental European Equity Sub-Fund	0.10%
CMI Germany Equity Sub-Fund	0.10%
CMI Global Mixed Sub-Fund	0.10%
CMI Pacific Basin Equity Sub-Fund	0.20%
Euro Equity Index Tracking Sub-Fund	0.10%
UK Equity Index Tracking Sub-Fund	0.10%
CMI UK Equity Sub-Fund	0.10%
CMI Global Equity Sub-Fund	0.10%
CMIG Access 80% Sub-Fund	0.10%
HLE Euro-Garant 70 Flex Sub-Fund (liquidated as at 30 April 2013)	0.10%
HLE Euro-Garant 80 Flex Sub-Fund	0.10%
HLE Euro-Garant 90 Flex Sub-Fund (liquidated as at 30 April 2013)	0.10%
CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund	0.10%
CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund	0.10%
CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund	0.10%

There is no swinging factor for the bond and cash Sub-Funds.

15. HLE Euro-Garant Flex Sub-Funds

- HLE Euro-Garant 80 Flex Sub-Fund. At any time, the dealing price at which investors may redeem their shares cannot fall below 80% of the highest Net Asset Value per share achieved by the Sub-Fund since its launch.

16. SUBSEQUENT EVENTS

The Directors have approved to operate a merger of assets between the German Equity Sub-Fund and the Continental European Equity Sub-Fund on 11 July 2014. Shareholder mailing has been sent on 17 April 2014.

The Directors have approved to liquidate the CMI Japan Bond Sub-Fund with effect on 4 July 2014. A formal communication to the Shareholders will be sent in due time.

The Directors have approved to operate a change of benchmark of the following Sub-Funds in the following manner:

- the current benchmark of the CMI Continental European Equity Sub-Fund, the FTSE Europe ex UK, will be replaced by the MSCI Europe ex UK benchmark,

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

16. SUBSEQUENT EVENTS - continued

- the current benchmark of the CMI Japan Equity Index Tracking Sub-Fund, the FTSE Japan, will be replaced by the MSCI Japan benchmark. The change of benchmark will be effective as from 11 July 2014 and a proper communication will be sent to Shareholders in due time. In order to follow the same investment management approach, the Directors have also approved to change the benchmarks of the following Sub-Funds: CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI Global Mixed, CMI Global Equity and CMI Japan Enhanced Equity. As no reference to the benchmark is made in the Fund prospectus, no other specific communication will be sent.

The decision of the Directors to increase the annual management charges as of 1 April 2014 has been postponed until a later date.

The Directors have decided that Scottish Widows Investment Partnership, the current Investment Adviser of some Sub-Funds, will become the Investment Manager of these Sub-Funds. This change of role will be implemented as from 18 July 2014.

The Directors have decided to propose to the Shareholders a full restatement of the Articles of Incorporation to reflect changes of the law. The Extraordinary General Meeting was convened on 16 April 2014 and the quorum to validate the new Articles of Incorporation has been reached.

The Directors have decided to merge the Sub-Funds of the CMI Managed Fund into newly created Sub-Funds of Universe, the CMI Global Network Fund on 4 July 2014. The Shareholders were informed of this merger on 6 March 2014.

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. Zuletzt notariell geändert am 25. Juli 2005, publiziert im Mémorial am 24. August 2005. Die Gesellschaft ist als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital ("Société d'Investissement à Capital Variable" oder "SICAV") registriert und unterliegt Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Sie umfaßt 28 Teilfonds, deren Nettovermögen jeweils in Wertpapieren, flüssigen Mitteln, sonstigen Anlagen und Verbindlichkeiten investiert ist.

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 des Wertpapierbestandes notieren an einer anerkannten Wertpapierbörse oder werden an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt. Finanzinstrumente, zu denen kurzfristige Einlagenzertifikate und Commercial Paper zählen, werden zu den Anschaffungskosten angesetzt, da die Absicht besteht, diese Titel bis zur Fälligkeit zu halten. Die Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem Fälligkeitswert wird als Zinsertrag über das Jahr erfasst. Im Falle von wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der Investitionen an Markttrenditen angepasst. In diesem Abschluss wurden in Amerika notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 31. März 2014, in Europa notierte Wertpapiere mit den Kursen von 13 Uhr (MEZ) am 31. März 2014 und in Asien notierte Wertpapiere mit den Schlusskursen vom 31. März 2014 bewertet.

Es ist anzumerken, dass die Bewertung der Anlagen auf der Grundlage der Schlusskurse für alle Märkte zum 31. März 2014 nicht wesentlich anders aus gefallen wäre mit Ausnahme der folgenden Teilfonds :

(b) Devisenumrechnung:

Geschäfte in Devisen werden in die Währung des Teilfonds zu dem Wechselkurs umgewandelt, der zum Datum der Transaktion gilt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in die Währung des Teilfonds zu dem Wechselkurs umgewandelt, der am Bilanzstichtag für asiatische und amerikanische Märkte um 9.30 Uhr (MEZ) bzw. für europäische Märkte um 12.30 Uhr (MEZ) gilt.

Die zusammengefassten Aufstellungen des Nettovermögens, die Aufwands- und Ertragsrechnungen und die Entwicklungen des Nettovermögens werden zum Schlusskurs am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in Euro (EUR) ausgewiesen.

Bei Anwendung des Wechselkurses am Bilanzstichtag wäre der Unterschied nicht wesentlich anders gewesen.

Es ist zu beachten, dass die Umwandlung der in Devisen getätigten Geschäfte in die Währung des Teilfonds auf Basis des Wechselkurses zum 31. März 2014 bei Verwendung nicht wesentlich anders gewesen wäre.

(c) Kostenverteilung:

Jedem Teilfonds werden die ihm unmittelbar zuzuweisenden Kosten belastet. Kosten, die keinem bestimmten Teilfonds zugewiesen werden können, werden basierend auf den einzelnen Teilfondsvermögen aufgeteilt.

(d) Erträge:

Dividenden werden auf Ex-Dividenden-Basis abzüglich der Quellensteuern des Ursprungslandes verbucht. Zinsen werden auf der Grundlage der periodengerechten Abgrenzung abzüglich der Quellensteuern des Ursprungslandes verbucht.

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden auf Barmittelbasis realisiert und unter der Überschrift „Sonstige Erträge“ verbucht.

(e) Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen:

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

(f) Ertragsausgleich:

Die Gesellschaft wendet die Bilanzierungspraxis des Ertragsausgleichs (equalisation) an, bei der ein dem Anteiligen am Datum der Transaktion nicht ausgeschütteten und saldierten Kapitalertrag entsprechender Teil der Erträge aus Zeichnungen und der Kosten aus Rücknahmen von Aktien den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben bzw. belastet wird. Bei der Zahlung einer Dividende wird der Saldo des Ausgleichskontos in den für die Ausschüttung zur Verfügung stehenden Betrag aufgenommen. Auf diese Weise bleibt der nicht ausgeschüttete und saldierte Kapitalertrag je Aktie von Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien unberührt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE - Fortsetzung

g) 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.

3. VERWALTUNGSgebühren

Die Gesellschaft hat CMI Asset Management (Luxembourg) S.A. als „Verwaltungsgesellschaft“ ernannt, eine Gesellschaft, die am 22. Dezember 1988 unter luxemburgischem Recht gegründet wurde.

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.

Aktien der Klasse 1 sind für Anleger in jedem Teilfonds (mit Ausnahme der CMIG-Teilfonds) erhältlich. Der Vertrieb von Aktien der Klassen 2, 3 und 7 ist auf institutionelle Anleger beschränkt, 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 liquiden Mittel einsetzen („institutionelle Anleger“).

Der Verkauf von Anteilen der Klasse 8 steht Anlegern innerhalb der folgenden Teilfonds zur Verfügung:

CMI Continental European Equity, CMI German Equity, CMI UK Equity, CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI UK Bond, CMI Sterling Currency Reserve, Japan Equity Index Tracking, Euro Equity Index Tracking, UK Equity Index Tracking, US Equity Index Tracking.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die laufende Verwaltung der Anlagen und es steht ihr ein Honorar zu, das monatlich zu zahlen ist und auf dem täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse des Teilfonds basiert. Gebühren werden gemäß den Angaben im Verkaufsprospekt zu den folgenden Sätzen erhoben:

	Klasse 1	Klasse 2	Klasse 3	Klasse 7	Klasse 8
Aktien-Teilfonds, der CMI Global Mixed-Teilfonds und der CMI Global Bond-Teilfonds mit Ausnahme des CMI US Enhanced Equity-Teilfonds, des CMI Japan Enhanced Equity und des CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1,25%	0,33%	0,115%	0,15%	1,25%
Der CMI US Enhanced Equity, der CMI Japan Enhanced Equity und der CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	1,25%
Renten Teilfonds (mit Ausnahme des CMI Global Bond Teilfonds), CMIG Fixed Term Euro Bond Teilfonds und CMIG Focus Euro Bond Teilfonds	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	0,75%
Euro Equity Index Tracking, Japan Equity Index Tracking, UK Equity Index Tracking, US Equity Index Tracking und CMI Sterling Currency Reserve, CMI US Dollar Currency Reserve, CMI Euro Currency Reserve Teilfonds	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%	0,30%
HLE Euro-Garant 80 Flex	1,85%	N/a	N/a	N/a	N/a
CMIG Access 80% Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%	N/a
CMIG Access 70% Flexible Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%	N/a
CMIG Access 80% Flexible Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%	N/a
CMIG Access 90% Flexible Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%	N/a

4. DIE DEPOTBANK UND DIE VERWALTUNG

Die Depotbank ist für die sichere Verwahrung der Anlagen der Gesellschaft verantwortlich, wie im Abschnitt "Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (p.15)" dargelegt. 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 Depotbank-, 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 Depotbank freiwillig zurücktritt oder von der Gesellschaft entlassen wird, muss innerhalb von zwei Monaten eine neue Depotbank bestellt werden. In der Zwischenzeit hat die Depotbank alle erforderlichen Maßnahmen zur Wahrung der Interessen der Aktionäre zu ergreifen.

Die Bestellung einer neuen Depotbank unterliegt der Zustimmung der "Commission de Surveillance du Secteur Financier". RBC Investor Services Bank S.A. wurde von der Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltungsstelle bestellt, um für die Gesellschaft Transferstellen- und Fondsabrechnungsleistungen zu erbringen.

Nach luxemburgischem Recht wurde die Depotbank, RBC Investor Services Bank S.A., mit der sicheren Verwahrung der Anlagen der Gesellschaft betraut. Die Depotbank hat Folgendes zu tun:

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

4. DIE DEPOTBANK UND DIE VERWALTUNG - Fortsetzung

- (a) sicherzustellen, dass der Verkauf, die Emission, die Rücknahme und die Streichung von Aktien durch oder für den Fonds gemäß dem Recht Luxemburgs und der Satzung erfolgen;
 (b) sicherzustellen, dass bei Geschäften über die Anlagen der Teilfonds jegliche Gegenleistung innerhalb der üblichen Fristen erbracht wird;
 (c) sicherzustellen, dass die Erträge der Teilfonds gemäß dem Recht Luxemburgs und der Satzung verwendet werden;

Dafür erhält die Depotbank von der Gesellschaft eine Gebühr in Höhe von bis zu 0,10 % des Nettoinventarwerts.

In Bezug auf die Fondsverwaltungs- und Transferstellengebühren zahlt die Verwaltungsgesellschaft eine Pauschale an die RBC Investor Services Bank S.A.. Diese Gebühren werden daher nicht von der Gesellschaft getragen.

5. STEUERN

Gemäß dem derzeit geltenden Luxemburger Recht und den derzeitigen Rechtsgepflogenheiten unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg keinen Ertragssteuern und die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden unterliegen keiner Quellensteuer. Die Aktien der Klasse 1 der Gesellschaft (mit Ausnahme der Currency Reserve- und CMIG-Teilfonds) unterliegen in Luxemburg einer Steuer in Höhe von 0,05% p.a. des Wertes des Nettovermögens, die vierteljährlich auf der Grundlage des Wertes des Nettovermögens der Gesellschaft zum Ende des jeweiligen Kalenderquartals zahlbar ist. Für Aktien der Klasse 2, Klasse 3 und Klasse 7 der CMIG-Teilfonds und der drei Currency Reserve-Teilfonds wird eine Steuer in Höhe von 0,01% p.a. erhoben. Bei der Emission der Aktien fallen in Luxemburg mit Ausnahme einer einmaligen Registersteuer, die bei der Eintragung ins Handelsregister entrichtet wurde, keine Stempelsteuer oder sonstigen Steuern an. Es werden keine Kapitalertragsteuern auf die realisierte oder nicht realisierte Wertsteigerung des Nettovermögens der Gesellschaft erhoben.

Die Gesellschaft unterliegt bezüglich der Aktienklasse 8 in Luxemburg einer Steuer von 0,05 % p. a. für den Nettoinventarwert, die vierteljährlich auf der Grundlage des gesamten Nettovermögens der Gesellschaft am Ende des betreffenden Kalenderquartals zu zahlen ist.

6. AUSSCHÜTTUNGEN

Die folgenden Dividendenausschüttungen wurden am 1. Oktober 2013 bezüglich des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2013 erklärt und am 15. Oktober 2013 gezahlt.

CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 1	EUR	0,306	US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	USD	0,643
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 2	EUR	0,538	CMI EURO BOND Aktienklasse 1	EUR	1,089
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 3	EUR	0,591	CMI EURO BOND Aktienklasse 2	EUR	1,340
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 7	EUR	0,604	CMI EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,390
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 1	EUR	0,619	CMI EURO BOND Aktienklasse 7	EUR	1,505
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 2	EUR	1,106	CMIG FIXED TERM EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,043
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 7	EUR	1,248	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 1	JPY	6,953
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	JPY	35,521	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 2	JPY	16,600
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	JPY	53,012	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 3	JPY	18,587
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	JPY	56,477	CMI UK BOND Aktienklasse 1	GBP	0,169
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	JPY	55,968	CMI UK BOND Aktienklasse 2	GBP	0,214
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	USD	0,941	CMI UK BOND Aktienklasse 3	GBP	0,223
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	USD	1,192	CMI US BOND Aktienklasse 1	USD	0,212
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	USD	1,244	CMI US BOND Aktienklasse 2	USD	0,289
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	USD	1,282	CMI US BOND Aktienklasse 3	USD	0,305
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	USD	0,479	CMI US BOND Aktienklasse 7	USD	0,515
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	USD	0,817			
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	USD	0,886	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	GBP	0,048
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	USD	0,876	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	GBP	0,064
CMI UK EQUITY Aktienklasse 1	GBP	0,262	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	GBP	0,068
CMI UK EQUITY Aktienklasse 2	GBP	0,374	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	USD	0,061
CMI UK EQUITY Aktienklasse 3	GBP	0,399	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	USD	0,094
CMI UK EQUITY Aktienklasse 7	GBP	0,418	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	USD	0,100
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	EUR	0,383	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 7	USD	0,193
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	EUR	0,440	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	EUR	0,188
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	EUR	0,450	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	EUR	0,271
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	EUR	0,418	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	EUR	0,287
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	JPY	7,194	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 7	EUR	0,292
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	JPY	9,195	CMI GLOBAL BOND Aktienklasse 1	GBP	0,017
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	JPY	9,551	CMI GLOBAL BOND Aktienklasse 2	GBP	0,033
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	GBP	0,489	CMI GLOBAL MIXED Aktienklasse 1	GBP	0,010

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

6. AUSSCHÜTTUNGEN - Fortsetzung

UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	GBP	0,543	CMI GLOBAL MIXED Aktienklasse 2	GBP	0,030
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	GBP	0,553	CMI GLOBAL EQUITY Aktienklasse 1	GBP	0,005
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	GBP	0,603	CMI GLOBAL EQUITY Aktienklasse 2	GBP	0,027
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	USD	0,451	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	EUR	0,546
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	USD	0,610	CMIG FOCUS EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,190
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	USD	0,639	CMIG ACCESS 80% Aktienklasse 7	EUR	0,192

7. SONSTIGE ERTRÄGE

7.1 Wertpapierleihe

Die Gesellschaft hat einen Wertpapierleihevertrag mit Royal Trust Corporation of Canada abgeschlossen, die als Wertpapierleihstelle fungiert.

Zum Halbjahr ist der Marketwert der ausgeliehenen Wertpapiere pro Teilfonds wie folgt:

Teilfonds	Fonds-währung	Beleihbare Vermögen-swerte in Sub-Fund Fondswährung
CMI Continental European Equity	EUR	85,800,169
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	4,697,599
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	227,225
CMI US Enhanced Equity	USD	139,616
CMI UK Equity	GBP	150,320
Euro Equity Index Tracking	EUR	686,306
Japan Equity Index Tracking	JPY	1,333,985
UK Equity Index Tracking	GBP	404
CMI Euro Bond	EUR	2,739,676
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	50,275
CMI US Bond	USD	1,959,307
CMI Global Bond	GBP	2,338,109
CMI Global Mixed	GBP	3,835,345
CMI Global Equity	GBP	355,450
CMI European Enhanced Equity	EUR	891,177
CMIG Focus Euro Bond	EUR	269,227,705
CMIG Access 80%	EUR	8,994,805
CMIG Access 70% Flexible	EUR	408,907
CMIG Access 80% Flexible	EUR	447,617
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	10,578

8. GESCHÄFTE MIT NAHE STEHENDEN PERSONEN BZW. UNTERNEHMEN

Während des Jahres sind keine erheblichen Transaktionen mit nahe stehenden Personen bzw. Unternehmen erfolgt mit Ausnahme derer, die in diesem Jahresabschluss dargelegt und im Wertpapierbestand mit einem * gekennzeichnet sind. Siehe Anmerkung 3.

9. AN- UND VERKÄUFE VON WERTPAPIEREN

Eine Auflistung der An- & Verkäufe der Berichtsperiode für jeden Teilfonds ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D - 65760 Eschborn Germany /Deutschland.

10. AUSGLEICHSPROVISIONEN

Weder die Fondsverwaltungsgesellschaft noch der Anlageberater hat während des Berichtszeitraums Ausgleichsprovisionsvereinbarungen mit Brokern abgeschlossen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

11. DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

Wie am 31. März 2014 die folgenden Devisentermingeschäften und die entsprechenden nicht realisierten Ergebnisse sind hervorragend:

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
CMI Universe - CMI Global Bond						
	CAD	908,000	JPY	82,891,320	10/04/2014	11,082
	CAD	908,000	EUR	593,965	11/04/2014	1,685
						12,767

		Kauf		Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
CMI Universe - CMIG Focus Euro Bond						
	EUR	10,907,376	GBP	9,134,000	23/06/2014	(117,149)
	EUR	2,482,728	USD	3,420,000	23/06/2014	1,528
	GBP	1,005,000	EUR	1,203,550	23/06/2014	9,454
	USD	858,000	EUR	615,102	23/06/2014	7,374
						(98,793)

12. FINANZTERMINGESCHÄFTE

Die Finanztermingeschäfte und die damit verbundenen nicht realisierten Netto Gewinne/(Netto Verluste) stellen sich am 31. März 2014 folgendermaßen dar:

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Zugrunde liegendes Engagement	Beschreibung	Fondswährung	Nominalwert	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
CMI Japan Enhanced Equity	14	13/03/2014	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	184,240,000	JPY	6,785,000
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	11	29/01/2014	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	12,833,150	HKD	18,159
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	18	20/03/2014	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	2,392,650	AUD	98,855
CMI US Enhanced Equity	47	21/03/2014	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	4,311,663	USD	155,320
CMI UK Equity	18	21/03/2014	Long	FTSE 250 INDEX	GBP	2,843,640	GBP	89,640
CMI UK Equity	35	21/03/2014	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	2,346,575	GBP	101,937
Euro Equity Index Tracking	24	21/03/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	746,880	EUR	42,150
Japan Equity Index Tracking	1	13/03/2014	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	13,160,000	JPY	595,098
UK Equity Index Tracking	35	21/03/2014	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	2,346,575	GBP	99,522
US Equity Index Tracking	13	21/03/2014	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	1,192,588	USD	42,485
CMI European Enhanced Equity	41	21/03/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	1,275,920	EUR	70,054
CMIG Access 70% Flexible	42	21/03/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	1,307,040	EUR	26,880
CMIG Access 80% Flexible	181	21/03/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	5,632,720	EUR	33,970
CMIG Access 90% Flexible	4	21/03/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	124,480	EUR	6,280
HLE Euro-Garant 80 Flex	29	21/03/2014	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	902,480	EUR	27,460

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

13. UMRECHNUNGSKURSE

Die Buchhaltung der Gesellschaft erfolgt in EUR.

Die Umrechnungskurse zum 31. März 2014 waren:

1 EUR = 0,828027 GBP
 1 EUR = 1,378500 USD
 1 EUR = 142,281940 JPY

14. SWING PRICING

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

Definition des Prozesses

- 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.
- Wenn Nettozeichnungen oder -rücknahmen den Swing-Schwellenwert überschreiten, wird ein Teilfonds durch einen Swing-Faktor angepasst.
- Wenn die Nettozeichnungen über dem Swing-Schwellenwert liegen, wird der NIW pro Anteil um den Swing-Faktor nach oben angepasst. Wenn die Nettorücknahmen über dem Swing-Schwellenwert liegen, wird der NIW pro Anteil um den Swing-Faktor nach unten angepasst.
- Die Swing Pricing-Beträge sind in den Rubriken „Zeichnungen von Aktien“ und „Rücknahmen von Aktien“ enthalten.

Der Swing-Schwellenwert

Der Swing-Schwellenwert ist der Nettokapitalfluss, ausgedrückt in Prozent des NIW, der erforderlich ist, um den NIW-Swing-Prozess auszulösen, wenn die Semi-Swing-Pricing-Methode angewendet wird. Der Swing-Schwellenwert für alle Teilfonds ist auf 5 % festgelegt.

Die Swing-Faktoren

Der Swing-Faktor ist der Betrag, um den der Nettoinventarwert nach oben oder unten angepasst wird, wenn der Swing-Pricing-Prozess ausgelöst wird, nachdem die Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen den Swing-Schwellenwert überschritten haben. Folgende Faktoren sind beim Festlegen des Swing-Faktors zu berücksichtigen:

- Handelskosten/Abweichungen
- Vom Fonds gezahlte Nettoprovisionen für Makler
- Steuern (z. B. Stempelsteuer und Umsatzsteuer)
- Umtauschgebühren

Fondsname	Swing-Faktor-Kurs
Japan Equity Index Tracking Teilfonds	0,10%
CMI Japan Equity Teilfonds	0,10%
US Equity Index Tracking Teilfonds	0,10%
CMI US Equity Teilfonds	0,10%
CMI Continental European Equity Teilfonds	0,10%
CMI Germany Equity Teilfonds	0,10%
CMI Global Mixed Teilfonds	0,10%
CMI Pacific Basin Equity Teilfonds	0,20%
Euro Equity Index Tracking Teilfonds	0,10%
UK Equity Index Tracking Teilfonds	0,10%
CMI UK Equity Teilfonds	0,10%
CMI Global Equity Teilfonds	0,10%
CMIG Access 80% Teilfonds	0,10%
HLE Euro-Garant 70 Flex Teilfonds (liquidiert zum 30. April 2013)	0,10%
HLE Euro-Garant 80 Flex Teilfonds	0,10%
HLE Euro-Garant 90 Flex Teilfonds (liquidiert zum 30. April 2013)	0,10%
CMIG Access 70% Flexible Teilfonds	0,10%
CMIG Access 80% Flexible Teilfonds	0,10%
CMIG Access 90% Flexible Teilfonds	0,10%

Es gibt keinen Swing-Faktor für die Renten- und Cash-Teilfonds.

15. HLE EURO-GARANT FLEX-TEILFONDS

- HLE Euro-Garant 80 Flex-Teilfonds. Der Handelspreis, zu dem die Anleger ihre Aktien zurückgeben können, kann zu keinem Zeitpunkt unter 80% des höchsten Nettoinventarwerts je Aktie absinken, den der Teilfonds seit seiner Auflegung erreicht hat.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

16. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Der Verwaltungsrat hat die Zusammenlegung der Vermögenswerte der Teilfonds German Equity und Continental European Equity am 11. Juli 2014 genehmigt. Das Schreiben an die Aktionäre wurde am 17. April 2014 versendet.

Der Verwaltungsrat hat die Liquidation des Teilfonds CMI Japan Bond zum 4. Juli 2014 genehmigt. Eine entsprechende Mitteilung an die Aktionäre wird rechtzeitig versendet.

Der Verwaltungsrat hat folgende Änderungen der Referenzindizes der folgenden Teilfonds genehmigt:

- der aktuelle Referenzindex des Teilfonds CMI Continental European Equity, der FTSE Europe ex UK, wird durch den MSCI Europe ex UK ersetzt,
- der aktuelle Referenzindex des Teilfonds CMI Japan Equity Index Tracking, der FTSE Japan, wird durch den MSCI Japan ersetzt.

Die Änderungen der Referenzindizes treten am 11. Juli 2014 in Kraft. Eine entsprechende Mitteilung wird rechtzeitig an die Aktionäre versendet. Um denselben Anlageverwaltungsansatz zu verfolgen, hat der Verwaltungsrat auch die Änderung der Referenzindizes folgender Teilfonds genehmigt: CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI Global Mixed, CMI Global Equity und CMI Japan Enhanced Equity. Da im Fondsprospekt keine Verweise auf den Referenzindex enthalten sind, wird keine entsprechende Mitteilung versendet.

Die Entscheidung des Verwaltungsrats, die jährlichen Verwaltungsgebühren zum 1. April 2014 zu erhöhen, wurde auf einen späteren Zeitpunkt verschoben.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, die Scottish Widows Investment Partnership, den aktuellen Anlageberater einiger Teilfonds, zum Anlageverwalter dieser Teilfonds zu ernennen. Diese Änderung tritt am 18. Juli 2014 in Kraft.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, den Aktionären eine vollständige Neuformulierung der Satzung vorzuschlagen, um die Gesetzesänderungen zu berücksichtigen. Die außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre fand am 16. April 2014 statt und das Quorum wurde erreicht.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, die Teilfonds des CMI Managed Fund mit den neu aufgelegten Teilfonds von Universe, the CMI Global Network Fund am 4. Juli 2014 zusammenzulegen. Die Aktionäre wurden am 6. März 2014 über diese Zusammenlegung informiert.

Portfolio and sector analysis of each Sub-Fund

Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite	CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	43	CMI UK BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	103
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	44	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	104
CMI GERMAN EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	45	CMI US BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	105
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	46	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	106
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	47	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	107
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	52	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	109
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	53	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	110
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	64	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	112
CMI US ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	65	CMI EURO CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	113
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	69	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	115
CMI UK EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	70	CMI GLOBAL BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	116
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	73	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	118
EURO EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	74	CMI GLOBAL MIXED Portfolio of investments - Wertpapierbestand	119
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	75	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	121
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	76	CMI GLOBAL EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	122
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	81	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	123
UK EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	82	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	124
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	89	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	125
US EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	90	CMIG FOCUS EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	126
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	96	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	130
CMI EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	97	CMIG ACCESS 80% Portfolio of investments - Wertpapierbestand	131
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	98	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	132
CMIG FIXED TERM EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	99	CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	133
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	100	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	135
CMI JAPAN BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	101	CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	136
Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	102	Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	138

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

CONTENTS	Page - Seite
<u>INHALTSVERZEICHNIS</u>	
CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	139
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	140
HLE EURO-GARANT 80 FLEX	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	141
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	143

CMI Continental European Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Belgium - <i>Belgien</i>		2.23		Sweden - <i>Schweden</i>		5.07
491,442	KBC Groupe Sa	21,711,908	2.23	3,628,193	Skandinav.Ensk.Banken A	35,511,397	3.65
	Finland - <i>Finnland</i>		3.26	719,302	Swedbank Ab A	13,791,028	1.42
847,397	Sampo Plc A	31,751,966	3.26		Switzerland - <i>Schweiz</i>		23.93
	France - <i>Frankreich</i>		20.49	182,063	Aryzta Ag /Nam.	11,642,329	1.20
197,015	Arkema	16,092,185	1.65	862,467	Nestle Sa	47,268,025	4.86
1,572,889	Axa	29,924,213	3.08	283,274	Roche Holding Ag / Genussschein	61,751,656	6.35
616,104	Bnp Paribas	34,421,731	3.54	79,863	Syngenta Ag / Nam.	21,986,184	2.26
544,100	Bureau Veritas	12,133,430	1.25	63,887	The Swatch Group Ag	28,937,988	2.97
286,963	Safran Sa	14,508,849	1.49	1,905,895	Ubs Ag / Namensaktien	28,390,788	2.92
710,724	Saint-Gobain	31,239,873	3.21	148,250	Zurich Financial Services / Nam	32,803,572	3.37
95,804	Sanofi-Aventis	7,284,936	0.75		TOTAL INVESTMENT	940,376,982	96.66
352,528	Schneider Electric Sa	22,681,652	2.33		PORTFOLIO - SUMME		
647,854	Total Sa	31,051,642	3.19		WERTPAPIERBESTAND		
	Germany - <i>Deutschland</i>		25.09		OTHER NET ASSETS -	32,488,451	3.34
314,991	Bayer	31,207,103	3.21		SONSTIGES		
292,339	Bmw-Bayer. Motorenwerke	26,706,337	2.74		NETTOVERMÖGEN		
158,447	Continental Ag	27,586,732	2.84		TOTAL NET ASSETS -	972,865,433	100.00
654,030	Fresenius Medical Care Ag	33,220,146	3.41		NETTOVERMÖGEN		
240,247	Fresenius Se & Co Kgaa	27,270,677	2.80		INSGESAMT		
364,862	Henkel / Vorzug	28,574,533	2.94				
166,059	Linde A.G.	24,103,630	2.48				
467,649	Sap Ag	27,497,761	2.83				
94,934	Volkswagen Ag / Vorzug.	17,919,267	1.84				
	Ireland - <i>Irland</i>		2.28				
2,954,529	Ryanair Holdings Plc	22,191,467	2.28				
	Italy - <i>Italien</i>		2.62				
1,405,454	Eni Spa Roma	25,438,717	2.62				
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		8.57				
3,507,644	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	36,093,657	3.71				
571,563	Koninklijke Dsm Nv	28,383,818	2.92				
442,782	Randstand Holding (Eur 0.1)	18,895,722	1.94				
	Norway - <i>Norwegen</i>		1.30				
1,011,027	Dnb Nor Asa	12,666,574	1.30				
	Spain - <i>Spanien</i>		1.82				
602,326	Amadeus It Holding Sr. A	17,735,489	1.82				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Continental European Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014**Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014**

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	18.77
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	13.31
Chemicals - <i>Chemie</i>	12.52
Insurance - <i>Versicherungen</i>	9.71
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	6.06
Petrol - <i>Treibstoff</i>	5.81
Internet software - <i>Internet, Software</i>	4.65
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.21
Clock and watch-making industry - <i>Clock- und Uhrenindustrie</i>	2.97
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.94
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	2.84
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	2.74
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.33
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.28
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.94
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.84
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.49
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	1.25
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	96.66
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	3.34
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI German Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
	Germany - <i>Deutschland</i>		95.33
3,520	Adidas Namen-Akt	277,288	2.73
4,968	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	611,144	6.01
5,779	Basf Namen-Akt.	467,602	4.60
9,335	Bayer	924,847	9.10
5,407	Bmw-Bayer. Motorenwerke	493,951	4.86
2,671	Continental Ag	465,040	4.57
11,833	Daimler Ag / Namen- Akt.	817,069	8.04
12,003	Deutsche Bank Ag / Nam.	389,798	3.83
16,440	Deutsche Post Ag. Bonn	446,510	4.39
28,651	Deutsche Telekom / Nam.	337,251	3.32
20,429	E.On - Namen Akt.	289,826	2.85
4,235	Fresenius Medical Care Ag	215,108	2.12
3,675	Fresenius Se & Co Kgaa	417,153	4.10
5,017	Gea Group Ag	168,315	1.66
1,630	Heidelbergcement Ag	101,345	1.00
5,055	Henkel / Vorzug	395,887	3.89
4,513	Leg Immobilien	214,097	2.11
2,292	Linde A.G.	332,686	3.27
2,065	Muenchener Rueckvers / Namensakt	328,141	3.23
2,931	Osram Licht Akt.	136,646	1.34
12,696	Sap Ag	746,525	7.34
6,431	Siemens Ag / Nam.	632,148	6.22
5,462	Symrise Ag	197,664	1.94
1,513	Volkswagen Ag / Vorzug.	285,586	2.81
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		1.75
3,123	Tipp24 Se	177,792	1.75
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	9,869,419	97.08
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	296,902	2.92
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	10,166,321	100.00

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI German Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014**Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014**

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Chemicals - <i>Chemie</i>	18.91
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	10.85
Insurance - <i>Versicherungen</i>	9.24
Internet software - <i>Internet, Software</i>	7.34
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.22
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	6.22
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	4.86
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	4.57
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.39
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	3.89
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	3.83
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.32
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.85
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	2.73
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.11
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.75
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	1.66
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.34
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.00
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.08
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.92
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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 Wertpapiere</i>						
	Japan - Japan		97.59				
400	Abc Mart Inc	1,792,000	0.03	16,600	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	24,900,000	0.48
7,800	Acom Co Ltd Opa	2,574,000	0.05	6,000	Daicel Chemical Industries Co.	5,076,000	0.10
36,300	Aeon Co Ltd	42,216,900	0.82	1,000	Daido Steel Co Ltd	516,000	0.01
900	Aeon Credit Service Ltd	2,094,300	0.04	21,400	Daihatsu Motor Co	39,012,200	0.76
1,760	Aeon Mall Co Ltd	4,639,360	0.09	21,300	Daiichi Sankyo Co Ltd	37,019,400	0.72
5,600	Aiful Corp	1,769,600	0.03	700	Daikin Industries Ltd	4,047,400	0.08
1,000	Air Water Inc Osaka	1,428,000	0.03	5,000	Dainippon Screen Manufact.	2,385,000	0.05
10,100	Aisin Seiki Co Ltd	37,622,500	0.73	8,000	Daishi Bank Ltd	3,032,000	0.06
23,000	Ajinomoto Co. Inc	33,925,000	0.66	900	Daito Trust Construct.	8,595,900	0.17
4,100	Alfresa Hld Corp Tokyo	27,593,000	0.54	10,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	17,510,000	0.34
3,900	Alps Electric Co	4,800,900	0.09	28,000	Daiwa Securities Group Inc	25,144,000	0.49
1,000	Anritsu Corp	1,185,000	0.02	2,700	Dena Co Ltd Tokyo	5,032,800	0.10
1,200	Aoyama Trading Co Ltd	3,252,000	0.06	9,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	3,186,000	0.06
21,000	Aozora Bank Ltd	6,174,000	0.12	3,900	Denso Corp	19,297,200	0.37
200	Asahi Breweries	577,800	0.01	16,000	Dic Corp	4,336,000	0.08
21,000	Asahi Glass Co. Ltd	12,558,000	0.24	500	Disco Corp.	3,210,000	0.06
1,000	Asatsu-Dk Inc.	2,133,000	0.04	5,200	Dowa Holdings Co Ltd	4,482,400	0.09
10,000	Astellas Pharma Inc	12,240,000	0.24	7,000	East Japan Railway Co	53,242,000	1.03
1,800	Autobacs Seven Co Ltd	2,862,000	0.06	7,000	Ebara Corp.	4,529,000	0.09
4,000	Awa Bank Ltd	2,196,000	0.04	3,400	Eisai Co.Ltd	13,661,200	0.27
10,000	Bank of Kyoto	8,520,000	0.17	1,600	Electric Power Development Co	4,664,000	0.09
22,000	Bk of Yokohama	11,330,000	0.22	800	Exedy Corp.	2,310,400	0.04
12,900	Bridgestone Corp	47,214,000	0.92	2,300	Ezaki Glico Co Ltd	3,144,100	0.06
9,700	Brother Industries Ltd	13,997,100	0.27	2,900	Familymart Co Ltd	13,151,500	0.26
2,000	Calsonic Corp	958,000	0.02	1,900	Fanuc Ltd Jpy 50	34,589,500	0.67
29,500	Canon Inc.	94,134,500	1.83	100	Fast Retailing Co Ltd	3,743,500	0.07
1,500	Canon Marketing Japan Inc	2,125,500	0.04	400	Fp Corp	1,314,000	0.03
700	Capcom Co Ltd	1,370,600	0.03	15,500	Fuji Electric Holdings Co Ltd	7,145,500	0.14
1,400	Casio Computer Co Ltd	1,709,400	0.03	11,800	Fuji Heavy Industries Ltd	32,945,600	0.64
5,300	Central Japan Railway Co	63,918,000	1.24	1,400	Fuji Television Network Inc	2,653,000	0.05
800	Century Tokyo Leasing Corp	2,311,200	0.04	17,100	Fujifilm Holdings Corp	47,384,100	0.92
13,000	Chiba Bank	8,268,000	0.16	7,000	Fujikura Ltd	3,304,000	0.06
6,000	Chiyoda Corp	7,986,000	0.16	7,700	Fujitsu Ltd	4,804,800	0.09
14,200	Chubu Electric Power C. Jpy 500	17,253,000	0.34	33,000	Fukuoka Financial Group	13,992,000	0.27
1,200	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	3,162,000	0.06	4,000	Fukuyama Transp.	2,480,000	0.05
4,600	Chugoku Bank Ltd	6,329,600	0.12	13,500	Furukawa Electric Co. Ltd	3,469,500	0.07
7,300	Chugoku Electric Power Jpy 500	10,504,700	0.20	1,100	Glory Ltd	3,111,900	0.06
62,150	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	28,961,900	0.56	2,800	Gree	3,192,000	0.06
6,200	Citizen Holdings Co Ltd	4,817,400	0.09	7,000	Gs Yuasa Corp Kyoto	3,829,000	0.07
1,200	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	2,161,200	0.04	13,000	Gunma Bank Ltd	7,306,000	0.14
2,500	Comsys Holdings Corp	4,045,000	0.08	3,000	H2O Retailing Corp	2,469,000	0.05
10,000	Cosmo Oil Co Ltd	1,870,000	0.04	11,000	Hachijuni Bank Ltd	6,457,000	0.13
3,100	Credit Saison Co Ltd	6,364,300	0.12	6,300	Hakuhodo Dy Hld Inc	4,536,000	0.09
25,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	24,725,000	0.48	34,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	19,108,000	0.37
				5,300	Haseko Corp	3,423,800	0.07
				1,200	Heiwa Corp.	2,124,000	0.04
				5,000	Higo Bank Ltd	2,750,000	0.05
				300	Hikari Tsushin Inc.	2,613,000	0.05

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

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
14,000	Hino Motors Ltd	21,434,000	0.42	16,000	Kaneka Corp.	10,016,000	0.19
500	Hirose Electric Co.Ltd	7,090,000	0.14	9,100	Kansai Electric Power Co. Jpy 500	9,636,900	0.19
11,000	Hiroshima Bank Ltd	4,741,000	0.09	13,700	Kawasaki Kisen	3,055,100	0.06
1,600	Hisamitsu Pharmaceutical Co	7,464,000	0.15	3,000	Kayaba Industry Co Ltd	1,308,000	0.03
1,200	Hitachi Capital Corp.	2,649,600	0.05	9,400	Kddi Corp.	56,174,400	1.09
11,410	Hitachi Chemical Co	16,031,050	0.31	12,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	4,944,000	0.10
11,768	Hitachi Constr.Machin.	23,394,784	0.45	1,000	Keisei Electric Railway	895,000	0.02
109,000	Hitachi Ltd	83,058,000	1.61	5,000	Keiyo Bank Ltd	2,200,000	0.04
1,000	Hitachi Transport System	1,676,000	0.03	1,000	Kinden Corp	999,000	0.02
8,000	Hokkoku Bank Ltd	2,888,000	0.06	38,000	Kirin Holdings Co Ltd	54,340,000	1.06
25,000	Hokuhoku Financial Group	4,950,000	0.10	700	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	1,792,700	0.03
7,200	Hokuriku Elec.Jpy 500	9,640,800	0.19	500	Kobayashi Pharmaceutical Co	2,975,000	0.06
27,000	Honda Motor Co.Ltd	98,118,000	1.91	61,000	Kobe Steel Ltd	8,357,000	0.16
1,100	Hoshizaki El	4,290,000	0.08	2,000	Koito Manufacturing Co Ltd	3,494,000	0.07
1,700	House Foods Corp	2,913,800	0.06	29,800	Komatsu Ltd	63,712,400	1.24
8,300	Hoya Corp	26,667,900	0.52	700	Komeri Co Ltd	1,964,900	0.04
2,600	Hulic Co Ltd — Shs	3,676,400	0.07	100	Konami Corp	238,500	0.00
6,000	Hyakugo Bank Ltd (105th Bank)	2,544,000	0.05	600	Kose Corp Tokyo	2,034,000	0.04
7,000	Hyakujuschi Bank Ltd	2,478,000	0.05	8,000	Kubota Corp	10,936,000	0.21
2,700	Ibiden Co Ltd	5,491,800	0.11	13,800	Kuraray Co Ltd	16,284,000	0.32
8,400	Idemitsu Kosan	17,799,600	0.35	11,500	Kurita Water Ind.Ltd	25,748,500	0.50
2,600	Iida Grp Hldgs /Reit	3,715,400	0.07	9,900	Kyocera Corp.	46,064,700	0.89
400	Inpex Holdings Inc Tokyo	535,600	0.01	1,000	Kyorin Holdings Inc	1,971,000	0.04
60,000	Isuzu Motors Ltd	35,580,000	0.69	10,231	Kyowa Hakko Kogyo Co	11,254,100	0.22
1,200	Ito En Ltd	2,772,000	0.05	900	Lawson Inc	6,570,000	0.13
36,300	Itochu Corp	43,777,800	0.85	1,100	Lintec Corp	2,164,800	0.04
700	Itochu Techno-Solutions Corp	3,048,500	0.06	4,600	Lion Corp.	2,810,600	0.05
6,000	Iyo Bank Ltd	5,916,000	0.11	900	Mabuchi Motors	6,084,000	0.12
800	Izumi Co Ltd	2,440,000	0.05	1,000	Maeda Road Constr.	1,439,000	0.03
600	Jafco Co Ltd	2,778,000	0.05	1,000	Makita Corp	5,670,000	0.11
5,700	Japan Air Lines Co. Jpy 50	28,956,000	0.56	28,400	Marubeni Corp.	19,681,200	0.38
4,600	Japan Exchange Group Inc	11,582,800	0.23	7,000	Marui Group Co Ltd	6,195,000	0.12
700	Japan Petroleum Exploration Co	2,404,500	0.05	1,100	Maruichi Steel Tube	2,935,900	0.06
12,000	Japan Steel Works Ltd	5,556,000	0.11	1,900	Matsui Securities Ltd	1,991,200	0.04
22,500	Japan Tobacco Inc.	72,900,000	1.42	700	Matsumotokiyoshi Holdings Co	2,299,500	0.04
10,500	Jfe Holdings Inc	20,401,500	0.40	16,470	Matsushita Electr.Ind.	19,319,310	0.38
6,500	Jgc Corp.	23,335,000	0.45	19,100	Mazda Motor Corp	8,747,800	0.17
18,000	Joyo Bank Ltd	9,270,000	0.18	11,700	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	18,462,600	0.36
7,600	Js Group Corp	21,629,600	0.42	3,219	Meiji Holdings Co Ltd	20,955,690	0.41
200	Jsr Corp. Tokyo	382,600	0.01	5,000	Minebea Co Ltd	4,590,000	0.09
700	Jtekt Corp	1,073,800	0.02	2,100	Miraca Holdings Inc	9,492,000	0.18
9,000	Juroku Bank Ltd	3,240,000	0.06	1,700	Misumi Group Inc	4,862,000	0.09
17,660	Jx Holdings	8,777,020	0.17	69,000	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	29,601,000	0.58
1,100	K S Holdings Corp	3,155,900	0.06	25,900	Mitsubishi Corp	49,624,400	0.96
1,400	Kagome Co Ltd	2,448,600	0.05	19,100	Mitsubishi Electric Corp	22,194,200	0.43
3,000	Kagoshima Bank Ltd	1,965,000	0.04	20,000	Mitsubishi Estate Co.	48,920,000	0.95
13,000	Kajima Corp.	4,706,000	0.09	8,000	Mitsubishi Gas Chemical	4,656,000	0.09
1,000	Kaken Pharmac.Co Ltd	1,632,000	0.03	60,000	Mitsubishi Heavy Industries	35,820,000	0.70
15,000	Kamigumi Co Ltd	15,045,000	0.29				
3,000	Kanden Co Ltd	1,569,000	0.03				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

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
1,000	Mitsubishi Logistics Corp	1,436,000	0.03	9,650	Nisshin Seifun Group Inc	10,943,100	0.21
60,000	Mitsubishi Materials Corp	17,580,000	0.34	1,400	Nisshin Steel Holdings Co Ltd	1,236,200	0.02
13,000	Mitsubishi Motor Corp.	14,040,000	0.27	2,600	Nisshinbo Ind.	2,293,200	0.04
9,600	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	13,852,800	0.27	300	Nissin Food Products Co.Ltd	1,396,500	0.03
230,270	Mitsubishi Ufj Financial Group	130,563,090	2.54	3,400	Nitori Co Ltd	15,215,000	0.30
2,500	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	1,265,000	0.02	2,300	Nitto Denko Corp	11,366,600	0.22
30,100	Mitsui & Co Ltd	43,915,900	0.85	8,100	Nksj Holdings Inc	21,481,200	0.42
11,000	Mitsui Chemicals Inc.	2,783,000	0.05	3,300	Nok Corp	5,560,500	0.11
19,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	4,142,000	0.08	57,500	Nomura Holdings Inc	38,065,000	0.74
13,000	Mitsui Fudosan Co	40,937,000	0.80	2,200	Nomura Real Estate Hdgs Inc	4,334,000	0.08
14,000	Mitsui Mining&Smelting	3,332,000	0.06	1,200	Nomura Research Institute Ltd	3,912,000	0.08
15,000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd Tokyo	6,030,000	0.12	4,500	North Pacific Bank Shs	1,885,500	0.04
389,440	Mizuho Financial Group Inc	79,445,760	1.54	600	Ns Solutions Corp	1,404,000	0.03
400	Mochida Pharmaceutical	2,956,000	0.06	10,000	Ntn Corp	3,510,000	0.07
1,900	Mori Seiki	2,479,500	0.05	3,100	Ntt Data Corp	12,446,500	0.24
18,107	Msig Holdings	42,804,948	0.83	28,300	Ntt Docomo Inc	46,072,400	0.90
2,900	Murata Manufacturing Co Ltd	28,231,500	0.55	2,200	Ntt Urban Dev Corp	2,138,400	0.04
700	Musashino Bank Ltd	2,394,000	0.05	1,200	Obic Co Ltd Tokyo	3,912,000	0.08
2,000	Nagase & Co Ltd	2,550,000	0.05	36,000	Oji Paper Co Ltd	16,632,000	0.32
15,900	Nagoya Railroad Co Ltd	4,929,000	0.10	4,000	Okuma Corp	3,336,000	0.06
8,400	Namco Bandai Hldg	20,521,200	0.40	1,000	Olympus Corp	3,290,000	0.06
5,000	Nanto Bank Ltd	1,945,000	0.04	2,600	Omron Corp	11,076,000	0.22
86,800	Nec Corp	27,515,600	0.53	100	Ono Pharmaceutical Co	894,000	0.02
2,000	Nexon Co Ltd	1,740,000	0.03	3,200	Onward Holdings Co Ltd	2,288,000	0.04
1,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	2,320,000	0.05	6,500	Orient Corp	1,352,000	0.03
13,800	Nhk Spring Co	13,206,600	0.26	17,800	Orix Corp	25,863,400	0.50
6,000	Nichirei Corp.	2,616,000	0.05	700	Otsuka Corp	9,436,000	0.18
3,000	Nikon Corp.	4,986,000	0.10	17,700	Otsuka Holdings Co Ltd	54,639,900	1.06
100	Nintendo Co.Ltd	1,226,000	0.02	2,000	Panahome Corp	1,418,000	0.03
1,000	Nippo Corp	1,425,000	0.03	300	Pola Orbis Holdings Inc	1,231,500	0.02
41,000	Nippon Electric Glass	21,771,000	0.42	2,200	Qp Corp.	3,126,200	0.06
36,000	Nippon Express Co.Ltd	18,180,000	0.35	5,000	Rengo Co Ltd	2,770,000	0.05
4,000	Nippon Kayaku Co Ltd	4,652,000	0.09	32,700	Resona Holdings Inc	16,317,300	0.32
7,000	Nippon Meat Packers	10,759,000	0.21	28,500	Ricoh Co.Ltd	33,915,000	0.66
4,000	Nippon Paint Co Ltd	6,256,000	0.12	100	Rinnai Corp.	907,000	0.02
2,200	Nippon Paper Industries Co	4,279,000	0.08	5,700	Rohm Co.Ltd	26,248,500	0.51
24,000	Nippon Sheet Glass Co.	3,528,000	0.07	2,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	3,644,000	0.07
3,000	Nippon Shokubai Co Ltd	3,657,000	0.07	500	Ryohin Keikaku Co Ltd	4,970,000	0.10
48,000	Nippon Steel Corp	13,536,000	0.26	7,900	Sagami Railway Co Ltd	2,986,200	0.06
12,700	Nippon Tel&Tel	71,361,300	1.39	4,000	San-In Godo Bank Ltd	2,792,000	0.05
1,500	Nippon Television Netw	2,529,000	0.05	1,500	Sankyo	6,517,500	0.13
19,000	Nippon Yusen K K	5,700,000	0.11	7,000	Sapporo Holdings Ltd	2,842,000	0.06
2,000	Nipro Corp	1,854,000	0.04	400	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	2,532,000	0.05
16,000	Nishi-Nippon City Bk	3,712,000	0.07	7,530	Sbi Holdings Inc	9,367,320	0.18
6,000	Nishi-Nippon Railroad	2,340,000	0.05	2,900	Secom Ltd	17,243,400	0.34
2,800	Nissan Chemical Ind.	4,337,200	0.08	2,700	Seiko Epson Corp	8,667,000	0.17
65,800	Nissan Motor Co.Ltd	60,536,000	1.18	3,000	Seino Holdings Co Ltd	2,949,000	0.06
				19,000	Sekisui Chemical Co Ltd	20,387,000	0.40
				25,700	Sekisui House Ltd	32,921,700	0.64
				4,840	Senshu Ikeda Hldg	2,279,640	0.04

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

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
9,100	Seven & I Holdings Co Ltd	35,890,400	0.70	1,750	Taisho Pharmaceutical Holdings	14,542,500	0.28
100	Seven Bank Ltd	40,500	0.00	2,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	1,624,000	0.03
8,000	Seventy-Seven (77) Bank	3,712,000	0.07	2,700	Taiyo Yuden Co Ltd	3,437,100	0.07
1,000	Sharp Corp.	314,000	0.01	4,000	Takara Holdings Inc	3,148,000	0.06
6,000	Shiga Bank Ltd	3,360,000	0.07	1,000	Takashimaya Co Ltd	968,000	0.02
1,200	Shimachu Co Ltd	2,700,000	0.05	600	Takata Corp Tokyo	1,556,400	0.03
5,000	Shimadzu Corp	4,585,000	0.09	6,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	29,352,000	0.57
1,400	Shimamura Corp.	12,502,000	0.24	400	Tdk Corp	1,724,000	0.03
2,300	Shin-Etsu Chemical Co	13,565,400	0.26	27,000	Teijin Ltd	6,912,000	0.13
2,000	Shinko Electric Industries Co	1,490,000	0.03	600	Terumo Corp.	1,351,800	0.03
30,000	Shinsei Bank Ltd	6,090,000	0.12	200	Thk Co Ltd	463,400	0.01
6,000	Shionogi & Co Ltd	11,478,000	0.22	11,800	Tobu Railway Co.Ltd	5,888,200	0.11
20,000	Shizuoka Bank Ltd	20,140,000	0.39	7,000	Toda Corp	2,373,000	0.05
1,000	Shochiku Co Ltd	882,000	0.02	200	Toho Co Ltd. Tokyo	413,800	0.01
55,000	Showa Denko Kk	8,030,000	0.16	1,200	Toho Gas Co Ltd	674,400	0.01
3,700	Showa Shell Sekiyu Kk	3,411,400	0.07	1,900	Tohoku Electr.Power Jpy 500	2,021,600	0.04
1,900	Sky Perfect Jsat Holdings Inc	1,048,800	0.02	1,200	Tokai Rika Co Ltd	2,080,800	0.04
100	Smc Corp	2,722,500	0.05	900	Tokai Rubber Industries Ltd	951,300	0.02
12,700	Softbank	99,060,000	1.92	15,000	Tokio Marine Holdings Inc	46,470,000	0.90
1,500	Sohgo Security Services Co	3,246,000	0.06	1,200	Tokyo Broadcast.Syst.	1,431,600	0.03
40,100	Sojitz Corp	7,057,600	0.14	28,400	Tokyo Electric Power Jpy 500	11,814,400	0.23
17,600	Sony Corp Jpy 50	34,707,200	0.67	16,000	Tokyo Gas Co.Ltd	8,384,000	0.16
3,431	Sony Financial Holding Inc	5,798,390	0.11	5,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	4,425,000	0.09
1,300	Square Enix	2,762,500	0.05	5,000	Tokyu Corp	3,155,000	0.06
1,000	Sugi Holdings Co Ltd	4,585,000	0.09	9,000	Tokyu Fudosan Holding Crp/Reit	6,930,000	0.13
800	Sumisho Computer Systems Corp.	2,224,800	0.04	1,000	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	911,000	0.02
44,400	Sumitomo Corp.	58,297,200	1.13	900	Toppan Forms Co Ltd. Tokyo	864,900	0.02
4,400	Sumitomo Electric Industries	6,758,400	0.13	28,000	Toppan Printing Co.Ltd	20,692,000	0.40
3,100	Sumitomo Forestry Co.	3,214,700	0.06	63,500	Toshiba Corp	27,749,500	0.54
13,800	Sumitomo Heavy Industries	5,782,200	0.11	3,000	Toshiba Tec Corp.	1,761,000	0.03
16,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	20,736,000	0.40	11,000	Tosoh Corp	4,378,000	0.09
21,900	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	96,557,100	1.88	4,800	Toto Ltd	6,868,800	0.13
7,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	2,989,000	0.06	1,200	Toyo Seikan Kaisha Ltd	2,011,200	0.04
440	Sumitomo Real Estate Sales	1,432,200	0.03	9,000	Toyo Suisan Kaisha	31,005,000	0.60
8,000	Sumitomo Realty&Development	32,336,000	0.63	21,000	Toyobo Co Ltd	3,402,000	0.07
19,800	Sumitomo Rubber Ind.	26,017,200	0.51	6,900	Toyoda Gosei Co Ltd	13,655,100	0.27
700	Sundrug Co Ltd	3,300,500	0.06	1,300	Toyota Boshoku Corp.	1,355,900	0.03
1,300	Suruga Bank Ltd	2,363,400	0.05	42,125	Toyota Motor Corp.	245,420,250	4.77
5,300	Suzuken Co	21,173,500	0.41	1,300	Trend Micro Inc. Tokyo	4,153,500	0.08
9,800	Suzuki Motor Corp	26,401,200	0.51	1,752	Tsumura & Co	4,344,960	0.08
11,600	T&D Holdings Inc Tokyo	14,233,200	0.28	100	Tsuruha Holding Inc	1,015,000	0.02
9,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	3,348,000	0.07	500	Tv Asahi Corp	935,000	0.02
10,000	Taisei Corp.	4,610,000	0.09	4,100	U N Y Co Ltd	2,517,400	0.05
				2,500	Ushio Inc	3,330,000	0.06
				4,100	Uss Co Ltd Tokai	5,940,900	0.12
				2,000	Wacoal Holdings Corp	2,106,000	0.04
				11,057	West Japan Railway Co	46,594,198	0.91
				22,700	Yahoo Japan Corp Tokyo	11,486,200	0.22

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
8,000	Yamaguchi Financial Group Inc	7,440,000	0.14
1,300	Yamatake Corp	3,312,400	0.06
3,100	Yamato Holdings Co Ltd	6,894,400	0.13
700	Yamato Kogyo Co Ltd	2,264,500	0.04
3,000	Yamazaki Baking Co	3,666,000	0.07
400	Yokogawa Electric Corp	666,800	0.01
25,000	Yokohama Rubber Co Ltd	24,250,000	0.47
3,000	Zeon Corp	2,802,000	0.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		5,023,978,770	97.59
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		123,817,006	2.41
TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		5,147,795,776	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	18.90
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	13.52
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	9.97
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	6.84
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	5.22
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	4.36
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	4.15
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	3.69
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.55
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.50
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.86
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.83
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.40
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.07
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.92
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.76
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.45
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.43
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.16
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.06
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.94
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.80
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.65
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.55
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.53
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.48
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.40
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.24
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.17
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.12
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.06
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.01
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.59
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.41
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Australia - <i>Australien</i>		23.15	51,751	National Australia Bank Ltd	1,693,513	1.55
8,110	Adelaide Brighton Ltd	30,012	0.03	4,947	New Hope Corp Ltd	13,650	0.01
1,709	Agl Energy	23,941	0.02	3,842	Nufarm Limited	14,111	0.01
101,078	Ancor Ltd	969,177	0.89	8,455	Orica Limited	170,723	0.16
2,557	Ansell Ltd	43,443	0.04	54,196	Origin Energy Ltd *Opa*	714,711	0.65
84,158	Anz Banking Group	2,567,612	2.34	28,427	Orora Ltd	36,072	0.03
577	Aquila Resources Ltd	1,246	0.00	7,170	Oz Minerals Ltd	23,556	0.02
10,840	Aristocrat Leisure Limited	53,820	0.05	1,005	Perpetual Ltd	46,373	0.04
26,265	Arrium	32,722	0.03	3,248	Platinum Asset Mgmt Ltd	22,361	0.02
17,691	Atlas Iron	15,918	0.01	26,147	Qantas Airways Ltd	26,663	0.02
88,248	Aurizon Hldgs — Shs	418,600	0.38	18,024	Ramsay Health Care Ltd Rhc	800,568	0.73
4,935	Australand Property Group	19,219	0.02	1,315	Rea Group Ltd	59,160	0.05
6,042	Bank of Queensland Ltd	71,650	0.07	7,967	Recall Holdings Ltd	34,188	0.03
20,864	Bendigo and Adelaide Bank Ltd	219,114	0.20	3,654	Seek Ltd	59,248	0.05
59,311	Bhp Billiton Ltd	1,996,191	1.82	17,819	Seven West Media	32,560	0.03
11,495	Bluescope Steel Ltd	65,028	0.06	15,134	Shopping Cent Australasia Prop	23,184	0.02
10,700	Challenger Fin.Services Group	63,197	0.06	4,281	Sims Group Ltd	38,796	0.04
863	Coca-Cola Amatil Ltd	8,784	0.01	52,806	Sonic Healthcare	841,602	0.77
841	Computershare Limited Cpu	9,391	0.01	184,840	Tatts Group Ltd	494,681	0.45
7,276	Crown Ltd	111,665	0.10	148,909	Telstra Corporation Ltd	698,097	0.64
7,042	Csl Ltd	452,050	0.41	49,941	Ten Network Holdings Ltd	12,674	0.01
10,078	Csr Ltd	32,645	0.03	18,730	Toll Holdings Ltd	89,882	0.08
34,536	Cwthbk of Australia	2,468,133	2.25	6,572	Tpg Telecom	40,332	0.04
8,395	Downer Edi Ltd	38,892	0.04	28,265	Wesfarmers Ltd	1,074,415	0.98
7,324	Duluxgroup	38,729	0.04	134,267	Westfield Retail Trust Stapled	369,247	0.34
61,516	Echo Entertainment Group Ltd	139,087	0.13	90,921	Westpac Banking Corp	2,899,807	2.65
20,019	Envestra Ltd	20,784	0.02	13,715	Whitehaven Coal	20,947	0.02
44,325	Fairfax Media Ltd	37,428	0.03	27,199	Woodside Petroleum Ltd	979,425	0.89
8,753	Flight Centre Limited	423,999	0.39	45,381	Woolworths	1,495,948	1.37
36,604	Fortescue Metals Group Ltd	177,345	0.16	5,890	Worleyparsons Ltd	82,295	0.08
40,032	Goodman Fielder Ltd	22,720	0.02		Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		1.98
69,463	Gpt Group / Stapled Security	234,620	0.21	98,000	Beijing Enterprises Water Gp	68,598	0.06
15,756	Gunns Ltd	0.00	0.00	75,000	Br Pet Hlds	23,494	0.02
4,358	Gwa Group Ltd	11,744	0.01	10,000	Cafe De Coral Holdings Ltd	30,229	0.03
16,717	Harvey Norman Holdings Ltd	50,910	0.05	7,000	Cheung Kong Infrastructure Hld	44,667	0.04
12,112	Iluka Resources Ltd	110,770	0.10	32,000	China Foods Ltd	11,509	0.01
202,673	Incitec Pivot Ltd	553,629	0.51	62,000	China Gas Holdings Limited	96,868	0.09
129,410	Insurance Australia Group Ltd	665,203	0.61	30,000	China Yurun Food Group Ltd	15,469	0.01
4,496	loof Holdings Ltd	36,720	0.03	32,593	Cosco Pacific Ltd	41,596	0.04
7,435	Macquarie Atlas Roads Group	20,310	0.02	43,500	Esprit Holdings Ltd	72,450	0.07
2,556	Macquarie Group Ltd	136,646	0.12	900	First Pacific Co Ltd	895	0.00
20,747	Metcash Ltd / Deferred Delivery	50,163	0.05	613,320	Gome Electrical Appliance Hold	103,573	0.09
				8,044	Great Eagle Holdings Ltd	30,227	0.03

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
30,000	Hongkong Land Hlds Ltd	194,700	0.18	14,000	Haitan Intl Hldgs Ltd	28,082	0.03
10,000	Hopson Development Hldgs Ltd	9,294	0.01	30,000	Hopewell Highway Infrastr.	14,541	0.01
54,000	Huaba0 Intl	24,782	0.02	41,000	Hutchi Tele Hk	13,636	0.01
92,000	Hutchison Harbor Ring	7,116	0.01	51,600	Kingboard Chemicals Holdings	100,708	0.09
6,235	Jardine Matheson Hldgs	393,429	0.36	19,688	Kingboard Laminates Hldgs Ltd	7,208	0.01
5,500	Jardine Strategic Hlds.	191,290	0.17	20,000	Kingsoft Corporation Ltd	78,764	0.07
41,500	Johnson Electric Holdings Ltd	38,358	0.04	18,500	Kwg Property Holding Ltd	10,159	0.01
13,500	Kerry Logistics	19,804	0.02	24,200	Lee & Man Paper	15,037	0.01
6,000	Li & Fung Ltd	8,864	0.01	6,745	Li Ning Company Ltd	4,556	0.00
61,000	Nine Dragons Paper Hldgs Ltd	47,496	0.04	16,000	Lifestyle Intl Holdings Ltd	32,547	0.03
50,000	Noble Group Ltd	47,031	0.04	145	Longfor Ppt	200	0.00
78,496	Nws Holdinds Ltd	132,356	0.12	40,000	Macau Legend Development	33,310	0.03
5,000	Orient Overseas (International)	22,978	0.02	17,200	Mgm China	60,642	0.06
17,750	Shenzhen Intl Hold	22,218	0.02	65,900	New World China Land Ltd	55,558	0.05
46,000	Sihuan Pharmaceutical	55,444	0.05	198,000	Rehne Commercial Hold Comp Ltd	12,252	0.01
44,000	Sinofert Holdings Ltd	5,672	0.01	24,000	Sa Sa Intl Holdings Ltd	19,244	0.02
16,000	Texwinca Holdings Ltd	17,181	0.02	45,200	Sands China / lpo	337,659	0.31
4,103	Vtech Hldgs Shs	52,733	0.05	5,450	Sany Heavy Eq	1,223	0.00
102,500	Yue Yuen Ind Hld Ltd	333,635	0.30	467,000	Semiconduc.Manufact. Intl Corp	34,917	0.03
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		3.16	61,500	Shimao Property Hld Ltd	134,776	0.12
18,000	Aac Technologie Shs	93,163	0.08	48,533	Shui On Land Ltd	13,514	0.01
30,000	Agile Property Holdings Ltd	24,596	0.02	72,000	Sino Biopharma	61,351	0.06
72,000	Anta Sports Products Ltd	120,103	0.11	167,500	Soho China Ltd	137,760	0.13
5,000	Belle International Holdi Ltd	4,982	0.00	14,100	Tencent Holdings	980,612	0.89
54,253	Bosideng Internation. Hldg Ltd	8,183	0.01	17,000	Towngas China	20,775	0.02
77,804	Chaoda Modern Agricuilt.Hold.	0.00	0.00	7,591	Tpk Holdings Co	44,971	0.04
18,000	China Dongxiang (Group) Co Ltd	3,573	0.00	27,000	Uni-President China Hldgs Ltd	22,693	0.02
5,911	China Mengniu Dairy Co Ltd	29,603	0.03	27,000	Want Want China Holdings Ltd	40,305	0.04
76,500	China Rongsheng	12,130	0.01	75,210	Wynn Macau	312,189	0.28
28,400	China Zhongwang	8,896	0.01	62,767	Xinyi Glass Holding Co Ltd	51,056	0.05
24,800	Chow Tai Fook Jewellery Group	39,067	0.04	62,767	Xinyi Solar Holdings Shs	18,772	0.02
14,000	Cimc Enric Hldg	19,744	0.02	8,398	Zhongsheng Grp	11,562	0.01
85,000	Cn Huishan Dai	23,558	0.02		China - <i>China</i>		10.72
44,312	Cn Reso Cement	34,902	0.03	867,000	Agricult Bk China / H - Shares	377,766	0.35
14,000	Enn Energy Holdings	97,546	0.09	46,000	Air China Ltd	27,159	0.02
74,000	Fih Mobile	40,828	0.04	32,000	Aluminium Corp of China Ltd	11,014	0.01
268,000	Gcl-Poly Energy Holdings Ltd	96,734	0.09	28,400	Angang Steel Company Ltd H - Shares	17,500	0.02
200,000	Geely Automobile Hld Ltd	78,635	0.07	12,000	Anhui Expressway Co Ltd H - Shares	6,172	0.01
4,000	Golden Eagle Retail Group Ltd	5,517	0.01				
11,500	Greentown China Holdings Ltd	12,423	0.01				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
56,000	Avichina Indust.&Techn. H - Shares	31,186	0.03	34,000	China Shipping Development H - Shares	19,373	0.02
3,686,700	Bank of China Ltd H - Shares	1,634,869	1.49	280,000	China South Locomotive H - Shares	235,338	0.21
203,050	Bank of Communications Co H - Shares	132,708	0.12	54,000	China Southern Airlines H - Shares	17,542	0.02
35,500	Bbmng H - Shares	27,641	0.03	672,000	China Telecom Corp Ltd H - Shares	310,993	0.28
38,000	Beijing Cap.Intl Airport H - Shares	26,060	0.02	4,000	Chiwan Wharf Hlds Ltd B - Shares	6,487	0.01
2,100	Bengang Steel Plates Co Ltd B - Shares	628	0.00	29,376	Chong Qing Changan Aut. B - Shares	48,775	0.04
34,000	Bj Jingneng H - Shares	15,559	0.01	71,000	Chongqing Rural Shs H - Shares	31,119	0.03
41,880	Boe Technology Group Co Ltd B - Shares	11,121	0.01	14,900	Cna Int Mar H - Shares	34,535	0.03
1,600	Byd Company Limited H - Shares	9,890	0.01	23,970	Csg Holding Co / B - Shares	18,787	0.02
32,560	Changsha Zoomlion Heavy H - Shares	22,665	0.02	74,000	Datang Int.Power Generation H - Shares	26,996	0.02
46,000	China Bluechemical Ltd H - Shares	23,719	0.02	14,450	Dazhong Transportation Grp B - Shares	9,176	0.01
1,175,800	China Citic Bk H - Shares	677,529	0.62	8,000	Dongfang Electric Corp.Ltd H - Shares	12,458	0.01
11,000	China Coal Energy Co Ltd H - Shares	6,197	0.01	84,000	Dongfeng Motor H - Shares	118,896	0.11
84,000	China Communicat. Services H - Shares	38,874	0.04	7,700	Double Coin Holdings Ltd B - Shares	5,344	0.00
161,000	China Communications Constr H - Shares	112,282	0.10	10,900	Erdos Cashmere / B - Shares	9,418	0.01
2,489,170	China Construction Bank Corp H - Shares	1,742,372	1.59	7,140	Foshan Electrical and Lighting	6,645	0.01
65,000	China Cosco Holdings H - Shares	26,897	0.02	31,250	Great Wall Motor Co Ltd H - Shares	156,706	0.14
48,000	China Eastern Airlines H - Shares	15,964	0.01	17,200	Guangdong Electric Power B - Shares	10,133	0.01
28,000	China Galaxy Securities H - Shares	17,037	0.02	44,000	Guangshen Railway Co Ltd H - Shares	18,604	0.02
86,000	China Lg Pwr H - Shares	86,584	0.08	130,259	Guangzhou Auto	136,852	0.13
162,044	China Merchants Bank / H - Shares	293,701	0.27	4,000	Guangzhou Pharmaceutical H - Shares	13,561	0.01
6,300	China Merchants Prop. Dev.Co B - Shares	15,252	0.01	93,600	Guangzhou R&F Prop.H - Shares / New	134,898	0.12
241,600	China Minsheng Bk H - Shares	242,305	0.22	5,200	Guangzhou Shipyard Intl H - Shares	8,647	0.01
30,000	China Molybdenum Co Ltd	11,679	0.01	4,800	Haitong Sec H - Shares	6,361	0.01
37,000	China National Material Co H - Shares	6,630	0.01	16,000	Harbin Power Equipment Co H - Shares	9,055	0.01
30,000	China Natl Blding Material H - Shares	30,088	0.03	38,000	Huadian Fuxin Energy Corp H - Shares	20,721	0.02
44,000	China Oilfield Services	103,231	0.09	38,000	Huadian Power Intl Corp H - Shares	18,468	0.02
648,600	China Petroleum&Chem Corp H - Shares	580,261	0.53	184,000	Huaneng Power Intl H - Shares	175,998	0.16
95,500	China Railway Constr Corp H - Shares	80,760	0.07	56,000	Huaneng Renw H - Shares	18,986	0.02
190,000	China Railway Group Ltd H - Shares	88,419	0.08				
97,650	China Shipping Container Lines	22,155	0.02				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
37,000	Huishang Bank H - Shares	16,503	0.02	2,000	Tsingtao Brewery Co Ltd H - Shares	14,631	0.01
2,881,408	Ind & Com Boc H - Shares	1,771,780	1.62	320	Weichai Power Co Ltd / H - Shares	1,211	0.00
1,600	Inner Mong.Yitai Coal Co B - Shares	1,930	0.00	5,400	Weifu High Technology B - Shares	15,391	0.01
194,000	Jiangsu Expressway Co H - Shares	221,075	0.20	14,000	Wumart Stores Inc H - Shares	13,644	0.01
58,000	Jiangxi Copper Co Ltd H - Shares	97,497	0.09	5,190	Yantai Changyu Pioneer Wine B - Shares	12,632	0.01
8,580	Jinqiao Export B - Shares	8,631	0.01	218,000	Yanzhou Coal Mining Co H - Shares	164,961	0.15
1,560	Jinzhou Port Co Ltd	597	0.00	21,000	Zhaojin Mining Ind.H - Shares	12,534	0.01
10,800	Lianhua Supermarket Hlgs H - Shares	6,140	0.01	228,000	Zhejiang Expressway Co Ltd H - Shares	207,798	0.19
54,000	Maanshan Iron & Steel Co H - Shares	11,904	0.01	5,000	Zhuzhou Csr Times Electric H - Shares	16,855	0.02
75,000	Metallurgical Corp of China H - Shares	12,762	0.01				
43,800	New China Life Insurance Co H - Shares	132,405	0.12		Hong Kong - Hongkong		10.08
364,000	Petrochina Co Ltd / H - Shares	396,501	0.36	121,800	Aia Group	577,806	0.53
84,000	Picc Grp Cn Shs H - Shares	34,651	0.03	36,627	Bk of East Asia Ltd	143,064	0.13
17,500	Shandong Chenming Paper B - Shares	8,640	0.01	92,500	Boc Hong Kong Holdings Ltd	263,524	0.24
2,700	Shanghai Chlor-Alkali Chem. B - Shares	1,234	0.00	44,000	Cheung Kong Holdings Hkd0.5	729,424	0.67
78,000	Shanghai Electric Group Co H - Shares	27,651	0.03	36,000	China Agri Industries Holdings	14,062	0.01
8,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical H - Shares	27,845	0.03	20,000	China Everbright Ltd	25,524	0.02
9,100	Shanghai Haixin B - Shares	4,486	0.00	129,500	China Mobile Ltd	1,185,263	1.08
16,000	Shanghai Lujiazui Fin. B - Shares	24,000	0.02	29,440	China Overseas Land&Investment	76,282	0.07
5,300	Shanghai Outer Gaoqiao Free B - Shares	7,637	0.01	144,000	China Resources Power Holdings	374,973	0.34
56,700	Shanghai Pharmaceuticals H - Shares	128,934	0.12	84,000	China Travel Intl Investm.H.K.	16,784	0.02
37,830	Shanghai Zhenhua Port Mach. B - Shares	14,829	0.01	170,448	China Unico (Hk)	224,119	0.20
22,000	Shenzhen Expressway H - Shares	9,954	0.01	98,000	Citic Pacific Ltd	173,833	0.16
18,000	Sichuan Expressway Co Ltd H - Shares	4,919	0.00	397,000	Cnooc Ltd	596,727	0.54
2,500	Sinopec Engineering Grp Co Ltd	2,707	0.00	76,000	Cspc Pharmaceut — Shs	67,307	0.06
108,000	Sinopec Shanghai Petrochem.H - Shares	27,845	0.03	7,701	Dah Sing Banking Group Ltd	12,151	0.01
45,000	Sinopec Yizheng Che. Fibre H - Shares	9,107	0.01	1,396	Dah Sing Financial Hlds Ltd	6,569	0.01
53,000	Sinotrans Ltd	26,646	0.02	26,000	Far East Horizon	19,104	0.02
25,500	Travelsky Technology Ltd H - Shares	22,616	0.02	43,500	Fosun International Ltd	54,674	0.05
				92,000	Franshion Prop.	30,717	0.03
				60,000	Fushan Internat Energy Group	18,254	0.02
				78,000	Galaxy Entertainment Group	678,208	0.62
				394,000	Guangdong Investment Ltd	376,358	0.34
				155,400	Guangzhou Investment Co Ltd	32,052	0.03
				23,000	Hang Lung Group Ltd	115,781	0.11
				18,700	Hang Seng Bank Ltd	297,711	0.27
				26,587	Henderson Land Dev.	155,087	0.14

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
90,204	Hongkong Electric Holdings Ltd	781,996	0.71	15,222	Bharti Airtel Ltd / Demat	80,658	0.07
46,072	Hopewell Holdings Ltd	158,278	0.14	5,294	Bharti Infratel Ltd Shs	17,957	0.02
79,500	Hutchison Whampoa	1,052,505	0.96	1,195	Cadila Healthcare Ltd / Demat.	20,425	0.02
63,086	Hysan Development Co	274,469	0.25	24,786	Cairn India Limited	137,639	0.13
8,000	Kowloon Development Co Ltd	9,663	0.01	876	Canara Bank / Demat.	3,862	0.00
236,000	Lenovo Group Ltd	260,723	0.24	2,380	Castrol India Ltd	12,341	0.01
20,000	Melco Intl Dvpt Ltd	67,033	0.06	9,982	Cipla Ltd / Demat.	63,721	0.06
72,801	New World Development Co. Ltd	73,201	0.07	12,670	Coal India / Ipo	61,009	0.06
190,000	Pccw Ltd	95,277	0.09	1,541	Colgate-Palmolive (India) Ltd	35,270	0.03
45,000	Poly(Hong Kong) Investments Ltd	19,897	0.02	1,497	Container Corp of India/Ds	24,215	0.02
22,000	Shanghai Industrial Holdings	73,311	0.07	690	Corporation Bk / Dematerialised	3,186	0.00
42,000	Shenzhen Investment Ltd	13,590	0.01	7,750	Crompton Greaves Ltd / Demat.	20,730	0.02
33,000	Shun Tak Holdings Ltd	16,974	0.02	3,360	Cummins India Ltd	33,440	0.03
54,755	Sino Land Co Ltd	80,467	0.07	12,630	Dabur India Ltd / Dematerialised	37,838	0.04
88,491	Sjm Holdings Ltd	248,681	0.23	904	Divi S Laboratories Ltd	20,591	0.02
19,083	Sun Hung Kai Properties Ltd	233,699	0.21	10,923	Dif Limited	32,141	0.03
17,000	Swire Pacific Ltd A	198,218	0.18	3,655	Dr Reddy S Laboratories / Demat	156,272	0.14
27,000	Techronic Industries Co Ltd	75,180	0.07	7,119	Essar Oil Ltd- Dematerialised	6,055	0.01
8,000	Television Broadcasts Ltd	47,903	0.04	10,336	Exide Industries Ltd	20,882	0.02
155,824	The Link Reit	768,338	0.70	21,471	Gail (India) Ltd / Demat.	134,645	0.12
42,000	Wheelock & Co	164,051	0.15	254	Glaxosmithkl.Cons.Hlth. Det	18,213	0.02
4,010	Wing Hang Bank	63,582	0.06	494	Glaxosmithkline Pharma. / Demat.	21,198	0.02
	India - Indien		8.01	3,260	Glenmark Pharmaceuticals	30,726	0.03
410	Abb Shs	5,838	0.01	22,590	Gmr Infrastructure	8,231	0.01
1,142	Acc Ltd / Dematerialised	26,653	0.02	275	Godrej Consumer Pr /Demat	3,941	0.00
5,984	Adani Enterprises Ltd / Demat.	36,722	0.03	2,320	Godrej Industries Ltd / Demater.	12,210	0.01
7,380	Adani Power	5,981	0.01	499	Grasim Indust. / Dematerialised	24,032	0.02
689	Aditya Birla Nuvo Ltd / Demater.	12,539	0.01	2,760	Great Eastern Shipping / Demater	15,674	0.01
13,923	Ambuja Cements Ltd / Demat.	46,947	0.04	13,375	Hcl Technologies / Demat.	310,184	0.28
25,600	Ashok Leyland Ltd / Demat.	10,096	0.01	29,835	HDFC Bank Ltd	372,549	0.34
7,403	Axis Bank Ltd / Demat.	180,302	0.17	248	Hero Honda Motors / Demat.	9,408	0.01
1,297	Bajaj Auto Ltd	45,066	0.04	46,496	Hindalco Industries / Demat.	109,908	0.10
674	Bajaj Holdings And Invest Ltd	11,464	0.01	3,707	Hindustan Petr. / Dematerialised	19,151	0.02
3,689	Bank of Baroda / Dematerialised	44,339	0.04	18,823	Hindustan Unilever Ltd	190,078	0.17
3,806	Bank of India / Dematerialised	14,503	0.01	6,640	Hindustan Zinc Ltd	14,273	0.01
580	Bharat Electronics Ltd / Demat.	11,103	0.01	7,141	Housing Devt Fin Corp	105,258	0.10
13,319	Bharat Heavy Electrical	43,544	0.04	34,865	Icici Bk Ltd / Dematerialised	723,883	0.66
3,935	Bharat Petrol. / Dematerialised	30,189	0.03	4,279	Idbi Bank Ltd	4,660	0.00

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
15,095	Idea Cellular Ltd	34,600	0.03	6,478	Shriram Transport Finance	82,911	0.08
5,114	Indian Oil Corp / Dematerialised	24,019	0.02	2,022	Siemens Ltd / Dematerialised	26,043	0.02
6,587	Indusind Bank Ltd	55,126	0.05	7,338	St.Bk of India / Dematerialised	234,666	0.21
7,471	Infosys Tech Ltd / Demat	408,992	0.37	14,980	Steel Authority of India / Demat	17,836	0.02
20,886	Infrastructure Dvpt Fin / Demat.	42,579	0.04	25,181	Sun Pharmaceutical — Shs	241,348	0.22
76,764	Itc Ltd / Demat	451,689	0.41	1,040	Sun Tv Network Inr 5	6,968	0.01
25,436	Jaiprakash Association Ltd	22,778	0.02	4,609	Tata Chemicals Ltd / Ds	22,074	0.02
2,986	Jsw Steel Ltd / Demat	51,590	0.05	2,060	Tata Communications Ltd	10,550	0.01
5,615	Larsen & Toubro Ltd / Demat.	119,095	0.11	4,586	Tata Consultancy Serv / Demat.	163,135	0.15
3,830	Lupin Ltd	59,599	0.05	47,371	Tata Motors	314,917	0.29
6,957	Mahindra & Mah Fin Services	29,236	0.03	5,285	Tata Steel Ltd / Dematerial.	34,720	0.03
14,183	Mahindra & Mahindra	231,951	0.21	2,618	Tech Mahindra Ltd /Demat.	78,381	0.07
5,538	Mangalore Ref and Petrol Demat	4,405	0.00	5,132	Titan Industries	22,482	0.02
1,966	Maruti Suzuki India Ltd	64,644	0.06	2,740	Torrent Power	4,295	0.00
2,520	Mphasis Ltd / Demat.	16,845	0.02	1,602	Ultra Tech Cement Ltd	58,424	0.05
9,690	Mundra Port	30,290	0.03	4,880	Union Bank of India / Demat.	11,181	0.01
346	Nestle India / Dematerialised	29,015	0.03	45,670	Unitech Ltd / Demat.	10,662	0.01
41,650	Nhpc Ltd	13,266	0.01	1,733	United Breweries Ltd /Demat.	23,813	0.02
20,424	Nmdc	47,427	0.04	21,080	Wipro Ltd / Dematerialised	190,951	0.17
94,584	Ntpc Ltd / Dematerialised	189,116	0.17	840	Wockhardt Ltd /Demat.	6,411	0.01
1,875	Oil India	15,135	0.01	4,501	Yes Bank	31,071	0.03
68,124	Oil&Natural Gas Corp Ltd	362,055	0.33	11,480	Zee Entertain.Enterp. Ltd / Demat	51,947	0.05
403	Oracle Fin.Services Soft.Ltd	20,749	0.02	241,080	Zee Entertainment /Pfd	2,854	0.00
909	Piramal Healthcare Ltd	8,314	0.01		Indonesia - <i>Indonesien</i>		2.18
8,135	Power Finance Corporation Ltd	26,209	0.02	524,200	Adaro Energy	45,223	0.04
49,776	Power Grid Corp of India Ltd	87,157	0.08	119,000	Aneka Tambang Tbk Persero	11,890	0.01
1,538	Punjab National Bank / Demat.	19,079	0.02	79,908	Bk Danamon Indonesia Tbk A	30,599	0.03
2,859	Ranbaxy Labs / Dematerialised	17,397	0.02	455,705	Bk Negara Indo Tbk	198,974	0.18
2,910	Reliance Capital Ltd / Demat.	16,786	0.02	16,000	Charoen Pokphand	5,627	0.01
14,830	Reliance Communications / Demat	31,878	0.03	8,000	Indo Tambangraya Megah (Itm)	17,148	0.01
61,383	Reliance Indus. / Dematerialised	952,737	0.87	26,500	Indofood Cbp	23,561	0.02
2,900	Reliance Infrastructure *Opr*	20,972	0.02	497,000	Perusahaan Gas Nega B-Shares	224,223	0.20
13,570	Reliance Power Ltd	15,988	0.02	12,500	Pt Astra Agro Lestari Tbk	28,610	0.03
8,713	Rural Electrification Corp Ltd	33,375	0.03	531,400	Pt Astra International Tbk	344,996	0.31
35,444	Sesa Goa Ltd / Dematerialised	111,445	0.10	542,000	Pt Bank Rakyat Indonesia	456,845	0.42
213	Shree Cements Ltd	20,143	0.02	106,700	Pt Global Mediacom Tbk	22,073	0.02

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
559,100	Pt Indofood Sukses	359,288	0.33	162,313	loi Corporation Bhd	238,659	0.22
56,842	Pt Indosat Tbk	19,765	0.02	42,556	loi Properties Group Bhd /Reit	34,676	0.03
47,000	Pt Intl Nickel Ind Tbk	11,668	0.01	11,200	Klcc Reit	21,786	0.02
46,500	Pt Jasa Marga (Persero) Tbk	24,560	0.02	1,100	Kuala Lumpur Kepong Bhd	8,154	0.01
124,000	Pt Media Nusantara Citra Tbk	28,708	0.03	10,900	Lafarge Malayan Cement	30,184	0.03
5,500	Pt Semen Gresik (Persero)Tbk	7,650	0.01	142,657	Malayan Banking Berhad	423,012	0.39
97,200	Pt Surya Citra Media Tbk	27,381	0.02	27,600	Malaysia Airports Holdings	67,637	0.06
2,282,800	Pt Telekom Indon Persero Pt	445,115	0.41	10,500	Malaysia Marine	12,094	0.01
73,500	Pt XI Axiata Tbk	28,469	0.02	5,700	Maxis Bhd	12,153	0.01
7,000	Tambang Batubara / S. B - Shares	5,746	0.01	37,500	Misc Bhd / Local	79,262	0.07
11,200	United Tractors	20,458	0.02	31,800	Mmc Corporation Bhd	27,470	0.03
	Ireland - <i>Ireland</i>		0.16	15,403	Parkson Holdings Bhd	14,155	0.01
13,046	James Hardie Ind Nv / Cufs	172,526	0.16	181,700	Pet Chem	384,607	0.35
	Italy - <i>Italien</i>		0.08	1,100	Petronas Dagangan Bhd	10,345	0.01
11,800	Prada Shs	92,333	0.08	3,200	Petronas Gas Bhd	23,330	0.02
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.01	24,700	Ppb Group Bhd	125,751	0.11
26,000	United Company Rusal Plc	9,083	0.01	236,000	Resorts World	303,630	0.28
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.10	2,977	Rhb Capital Bhd	7,678	0.01
9,883	L Occitane International Sa	24,359	0.02	20,900	S P Setia	18,694	0.02
29,100	Samsonite International	90,031	0.08	102,300	Sapurakencana Petroleum Bhd	141,017	0.13
	Malaysia - <i>Malaysia</i>		3.79	6,700	Sime Darby Bhd	19,108	0.02
46,800	Airasia Bhd	36,557	0.03	159,300	Telekom Malaysia Bhd	287,419	0.26
48,500	Alliance Financial Gr. Berhad	65,519	0.06	141,050	Tenaga Nasional	516,759	0.47
83,000	AmmB Hlds Bhd	182,552	0.17	58,025	Tm International Bhd	118,556	0.11
12,100	Astro Malaysia Holdings Bhd	11,861	0.01	29,600	Uem Land Hldgs	19,948	0.02
26,752	Berjaya Sports Toto Bhd	32,533	0.03	26,500	Umw Holdings	89,132	0.08
3,700	British American Tobacco	67,007	0.06	528,613	Ytl Corp Berhad	247,750	0.23
44,500	Bumi Armada Bhd	53,299	0.05	70,896	Ytl Power Intl Bhd	34,096	0.03
15,000	Bumiputra-Commerce Holdings	32,853	0.03		Mauritius - <i>Mauritius</i>		0.17
48,700	Digi.Com Bhd	80,408	0.07	402,000	Golden Agri-Resources Ltd	183,482	0.17
21,000	Felda Global Ventures Hld	29,913	0.03		New Zealand - <i>Neuseeland</i>		0.65
31,600	Gamuda Bhd	45,592	0.04	12,673	Air New Zealand Ltd	22,427	0.02
12,200	Genting Berhad	37,372	0.03	25,088	Auckland Intl Airport Ltd	82,715	0.07
10,780	Hong Leong Bank Bhd	46,693	0.04	9,430	Contact Energy Ltd	43,412	0.04
5,300	Hong Leong Financial Group Bhd	25,457	0.02	14,695	Fisher&Paykel Healthc. Corp.	54,044	0.05
4,100	Ihh Healthcare Bhd	4,835	0.00	15,564	Fletcher Building	128,218	0.12
45,040	Ijm Corporation Bhd	84,713	0.08	10,448	Ryman Healthcare	79,110	0.07
				14,799	Sky City Entertainment Group	50,329	0.05
				9,826	Sky Network Televisio. Ltd*Opa*	53,143	0.05
				47,107	Telecom Corp.of New Zealand	99,464	0.09
				4,867	The Warehouse Group Ltd	13,562	0.01
				9,395	Vector Ltd	19,756	0.02
				1,975	Xero Ltd	67,252	0.06

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Papa New Guinea - Papua-Neu Guinea		0.19	32,000	Singapore Post Ltd	34,545	0.03
26,818	Oil Search Ltd.	209,377	0.19	5,000	Singapore Press Holdings Ltd	16,669	0.02
	Philippines - Philippinen		1.21	20,000	Smrt Corporation Ltd Smrt	16,193	0.02
56,000	Aboitiz Equity Ventures Inc.	70,046	0.06	52,000	Suntec Real Estate Inv. Trust	68,519	0.06
54,300	Aboitiz Power	45,118	0.04	11,000	Uol Group Ltd	54,659	0.05
94,500	Alliance Global Group Inc	60,156	0.05	58,749	Utd Overseas Bk / Local	1,009,618	0.92
5,893	Ayala Corp	76,080	0.07	7,000	Venture Corporation Ltd	41,451	0.04
142,000	Ayala Land Inc.	94,834	0.09	93,000	Wilmar International Ltd	255,422	0.23
32,960	Bdo Unibank	62,577	0.06	12,164	Wing Tai Hlds	17,670	0.02
38,825	Bk of the Philippines Islands	74,492	0.07	317,000	Yangzijiang Shipbuilding Ltd	271,757	0.25
78,100	Bloomberry Resorts Corp	17,514	0.02	17,000	Yanlord Land Group Ltd	14,439	0.01
24,446	Dmci Holdings Inc	38,222	0.03		South Korea - Südkorea		14.21
259,000	Energy Develop Corp	32,743	0.03	176	Amore Pacific Corp (New)	208,233	0.19
1,030	Global Telecom Inc	38,282	0.03	8,180	Bs Finl Shs	115,599	0.11
1,720	Gt Capital Holdings	30,177	0.03	114	Celltrion Inc	4,710	0.00
19,940	Intl Container Terminal Serv.	48,101	0.04	53	Cheil Industrial Inc	3,568	0.00
55,400	Jg Summit Holdings Inc	61,252	0.06	2,820	Daewoo Engineering &Constr.	21,051	0.02
12,900	Jollibee Foods Corp.	49,271	0.05	1,717	Daewoo Securities Co Ltd	13,221	0.01
68,600	Lt Group	26,722	0.02	1,029	Daewoo Shipbldg&Marine Engin.	30,919	0.03
7,780	Manila Electric	49,352	0.05	26	Dc Chemical Co Ltd	4,334	0.00
24,268	Metropolitan Bank & Trust	41,901	0.04	3,530	Dgb Financial Group	51,046	0.05
2,165	Phil.Long Dist.Tel.	132,016	0.12	3,245	Dongbu Insurance Co Ltd	168,198	0.15
20,800	San Miguel	35,309	0.03	1,880	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	21,978	0.02
7,881	Sm Investments Corporations	124,101	0.11	235	Doosan Corporation	30,562	0.03
146,012	Sm Prime Holdings Inc	47,615	0.04	2,207	Doosan Heavy Indust. &Constr.	72,844	0.07
22,470	Universal Robina Corp.	71,268	0.07	2,400	Doosan Infracore Co Ltd	30,874	0.03
	Singapore - Singapur		3.64	1,100	E-Mart Co Ltd	252,028	0.23
4,000	City Developments Ltd	32,069	0.03	76	Glovis Co Ltd	17,234	0.02
82,228	Comfortdelgro Corporation Ltd	129,562	0.12	835	Gs Engineering&Construct. Corp	28,462	0.03
21,000	Cosco Corporation Singapore	11,919	0.01	5,680	Halla Climate Control Corp	259,209	0.24
35,942	Dbz Group Holdings Ltd	461,329	0.42	8,043	Hana Financial Group Inc	293,788	0.27
223,000	Hutchison Port /Dis	144,950	0.13	1,741	Hanjin Shipping Co Ltd	10,512	0.01
20,000	Indofood Agri Resources Ltd	15,479	0.01	1,743	Hankook Tire Co Ltd	98,855	0.09
100	Jardine Cycle & Carriage Ltd	3,598	0.00	36	Hanwha Chemical Corp	654	0.00
66,900	Keppel Corp Ltd	578,299	0.53	1,224	Hanwha Corporation	36,894	0.03
33,500	Keppel Land Ltd	89,348	0.08	396	Hitejinro Co Ltd	8,738	0.01
10,000	Mobileone Ltd	27,544	0.03	1,341	Honam Petrochemical Co Ltd	236,729	0.22
26,500	Neptune Orient Lines	20,930	0.02	13,360	Hynix Semiconductor Inc	451,622	0.41
50,000	Olam International Ltd	88,109	0.08				
63,785	Oversea-Chinese Bk Corp	481,501	0.44				
17,000	Sembcorp Industries Ltd	74,083	0.07				
800	Sembcorp Marine Ltd	2,572	0.00				
5,000	Sia Engineering Co Ltd	19,209	0.02				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
172	Hyosung Corporation	12,404	0.01	396	Samsung Fine Chemicals	18,183	0.02
61	Hyundai Developm.Co- Eng.&Cons.	1,718	0.00	26	Samsung Fire&Marine Insur.	5,847	0.01
1,812	Hyundai Engineering&Constr.Co	95,282	0.09	3,382	Samsung Heavy Industries	101,146	0.09
4,160	Hyundai Fire & Marine Ins Co	119,922	0.11	1,658	Samsung Life	156,465	0.14
1,343	Hyundai Heavy Industries	266,087	0.24	207	Samsung Securities Co Ltd	7,590	0.01
201	Hyundai Hysco	10,381	0.01	1,267	Samsung Techwin Co Ltd	68,884	0.06
1,883	Hyundai Merchant Marine Co	18,212	0.02	15,916	Shinhan Financial Group	702,421	0.64
1,814	Hyundai Mobis	536,554	0.49	1,206	Sk C&C Co Ltd	169,299	0.16
5,748	Hyundai Motor Co Ltd	1,354,740	1.24	988	Sk Energy	113,183	0.10
4,176	Hyundai Securities Co Ltd	25,331	0.02	802	Sk Holdings Co Ltd	145,344	0.13
276	Hyundai Steel Co	17,831	0.02	3,860	Sk Networks Co Ltd	34,288	0.03
55	Hyundai Wia Corp	8,831	0.01	2,271	Sk Telecom Co Ltd	459,547	0.42
21,270	Industrial Bank of Korea	269,629	0.25	298	The Korea Express Co Ltd	31,620	0.03
1,580	Kangwon Land Inc	45,992	0.04	3,950	Woong Jin Coway Co Ltd	277,066	0.25
8,701	Kb Financial Group Inc	304,341	0.28	17,832	Woori Finance Holdings Co Ltd	202,605	0.19
589	Kcc Corp	301,424	0.28	1,168	Woori Investment&Securit.Co	9,684	0.01
188	Kepeco E&C	11,598	0.01		Taiwan - Taiwan		10.55
11,887	Kia Motors Corp.	661,900	0.60	208,702	Advanced Semiconduct.Eng.Inc	231,524	0.21
1,231	Korea Gas Corp	71,898	0.07	4,966	Advantech Co Ltd	32,190	0.03
342	Korea Investment Holdings Co	11,818	0.01	135,539	Asia Cement Corp	169,044	0.15
32,320	Korea Life Insurance Co Ltd	211,832	0.19	75,492	Asustek Computer Inc	747,033	0.68
505	Korea Zinc Co Ltd	156,722	0.14	20,124	Au Optronics Corp	7,100	0.01
653	Korean Air	23,638	0.02	66,675	Capital Securities Corp	24,509	0.02
2,911	Kt Corporation	80,773	0.07	28,000	Catcher Technology Co Ltd	202,637	0.18
1,332	Kt&G Corporation	100,060	0.09	39,000	Cathay Real Estate Developm.Co	23,872	0.02
450	Kumho Petro Shs	37,100	0.03	5,882	Cheng Uei Precision Industry	12,452	0.01
616	Lg Chemical Ltd	146,920	0.13	1,326	Chicony Electronics Co Ltd	3,438	0.00
8,210	Lg Display Co Ltd	205,450	0.19	72,021	China Airlines	23,756	0.02
180	Lg Haussys	26,874	0.02	327,784	China Development Fin. Hld Co	93,704	0.09
55	Lg Telecom Ltd	540	0.00	18,040	China Motor Co Ltd	16,105	0.01
11	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	15,411	0.01	202,000	China Steel	170,055	0.16
25	Lotte Confectionery Co Ltd	42,795	0.04	134,209	Chinatrust Financial Hldg Co	83,913	0.08
2,811	Ls Corp	201,396	0.18	164,448	Chunghwa Telecom Co Ltd	505,732	0.46
326	Mando Corp	41,325	0.04	3,000	Delta Electronic Industrial	18,511	0.02
329	Miraeasset Securities Co Ltd	12,759	0.01	125,897	E Sun Financial Holding Ltd	75,823	0.07
457	Nhn Corporation	332,141	0.30	22,046	Eternal Chemical Co Ltd	23,010	0.02
313	Nhn Entertainment Corp	28,215	0.03	37,387	Eva Airways Corp.	18,774	0.02
104	Nong Shim Co Ltd	29,150	0.03				
77	Pacific Corp	37,019	0.03				
3,158	Posco	877,747	0.80				
879	S1 Corporation	73,459	0.07				
1,390	Samsung C&T Corp	80,532	0.07				
1,117	Samsung Card Co Ltd	36,343	0.03				
2,879	Samsung Electronics Co Ltd	3,630,641	3.32				
127	Samsung Engineering Co Ltd	8,550	0.01				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
39,599	Evergreen Marine Corp (Taiwan)	23,134	0.02	527,362	Taiwan Cement Corp	813,502	0.74
57,618	Far Eastern Intl Bank	20,424	0.02	388,832	Taiwan Cooperative Holdings	208,018	0.19
14,251	Far Eastern Textile Ltd	15,131	0.01	69,213	Taiwan Fertilizer Co Ltd	144,931	0.13
13,690	Feng Hsin Iron & Steel Co Ltd	23,005	0.02	40,059	Taiwan Glass Ind Corp	38,589	0.04
340,606	First Financial Holding Comp.	202,340	0.18	11,000	Taiwan Secom	28,197	0.03
113,943	Formosa Chemicals & Fiber Co	275,244	0.25	414,481	Taiwan Semiconductor Manufact.	1,612,036	1.47
19,000	Formosa Petrochemical Corp	48,329	0.04	127,000	Teco Electric and Machinery Co	141,513	0.13
12,760	Formosa Plastics	31,912	0.03	19,050	Ton Yi Industrial Corp	21,633	0.02
26,000	Formosa Taffeta Co Ltd	29,014	0.03	3,336	Transcend Information Inc	10,840	0.01
25,226	Foxconn Technology Co Ltd	59,446	0.05	15,000	U-Ming Marine Transport Corp	25,354	0.02
295,970	Fubon Financial Holding Co Ltd	401,190	0.37	48,000	Uni-President Enterprises Corp	83,497	0.08
382,104	Hon Hai Precision Ind. Co Ltd	1,082,291	0.99	34,340	Unimicron Technology Corp	27,613	0.03
4,000	Hotai Motor Co Ltd	48,313	0.04	84,000	United Microelectronic Corp	35,427	0.03
15,314	Htc Corp	76,901	0.07	81,000	Walsin Lihwa Corporation	25,761	0.02
189,831	Hua Nan Financial Holding Co	107,475	0.10	24,255	Wan Hai Lines Ltd	11,702	0.01
286,729	Innolux Display Corp	98,342	0.09	60,920	Waterland Financial Holdings	18,815	0.02
55,000	Inotera Memories Inc	43,053	0.04	73,873	Wistron Corp	60,736	0.06
389,430	Inventec Corporation	383,444	0.35	32,402	Yang Ming Marine Transport	13,612	0.01
1,101	Largan Precision Co Ltd	52,036	0.05	44,576	Yuanta Financial Holding Co	22,457	0.02
104,406	Lite-On Technology Corpor.	155,573	0.14	52,800	Yuen Foong Yu Paper Manufactur	23,915	0.02
53,974	Macronix International Co Ltd	11,178	0.01	357	Yulon Motor Co Ltd	589	0.00
29,445	Media Tek Incorporation	434,403	0.40		Thailand - Thailand		1.90
214,658	Mega Financial Holding Company	166,269	0.15	29,400	Adv.Info Serv.Pub. / Foreign registered	203,133	0.18
718	Nan Ya Pcb	859	0.00	8,000	Airports of Thailand Pub. / -F-	47,378	0.04
15,994	Nan Ya Plastics Corp	33,859	0.03	12,000	Bangkok Bank Public / Foreign registered	66,070	0.06
25,181	Novatek Microelectronics Corp	115,292	0.11	6,700	Bangkok Dusit Med/ Foreign Reg	27,383	0.02
17,996	Oriental Union Chemical Corp.	17,601	0.02	30,000	Banpu Public Co Ltd	25,910	0.02
184,963	Pou Chen Corp	260,735	0.24	26,900	Bec World Public Co / Foreign Registered	45,013	0.04
14,816	President Chain Store Corp.	104,549	0.10	7,200	Big C Supercenter /For.Reg.	41,085	0.04
31,668	President Securities Corp	17,773	0.02	55,000	Bk of Ayudhya Public / Foreign Registered	63,194	0.06
123,525	Quanta Computer Inc.	332,446	0.30	108,800	C.P.All / Foreign Registered	145,144	0.13
72,705	Realtek Semiconductor Corp	219,058	0.20	36,000	Central Pattana Foreign Reg	51,357	0.05
780,243	Shin Kong Financial Hld Co Ltd	246,352	0.22	74,300	Charoen Pok /Foreign Reg	64,170	0.06
645,665	Sinopac Holdings	310,454	0.28	11,600	Delta Electronics Pub. / Foreign Registered	21,200	0.02
13,000	Synnex Technology Internatl.	20,907	0.02				
480,442	Taishin Financial Holdings Co	217,607	0.20				
61,123	Taiwan Business Bank	18,035	0.02				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
5,200	Electr. Generating / Foreign Registered Reg	21,092	0.02				
12,800	Glow Energy Public Co Ltd	29,907	0.03	22,300	New Zealand - <i>Neuseeland</i> Kiwi Income Property Trust	21,517	0.02
25,000	Indorama Ventures / Foreign Reg	17,736	0.02				
232,300	Irpc / Foreign Registered	24,935	0.02	92,000	Singapore - <i>Singapur</i> Ascendas Real Estate Invest.	165,042	0.41
28,600	Kasikornbank Pub. Comp. / Foreign Registered	163,642	0.15	233,000	Capitacommercial Trust / Reit	274,651	0.25
77,500	Krung Thai Bank / Foreign Registered	44,224	0.04	5,400	Capitamall Trust / Reit	8,101	0.01
69,600	Land and House Public / Foreign Registered	20,717	0.02		Shares - Aktien		
39,375	Ptt Expl.Prod.Public / Foreign Registered	190,073	0.17		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
40,965	Ptt Global Public Co Forei Reg	91,293	0.08				
21,100	Ptt Plc Co Ltd / Foreign Registered	194,598	0.18				
8,000	Ratchaburi El.Gen. / Foreign Registered Reg	12,831	0.01	153	South Korea - <i>Südkorea</i> Daum Communication Corp	11,235	0.01
6,574	Siam Cement Public Co / Foreign Registered	84,760	0.08				
1,000	Siam City Cement Pub. / Foreign Registered	10,703	0.01	21,105	Taiwan - <i>Taiwan</i> Vanguard Intl. Semiconduct	31,448	0.03
38,500	Siam Commerc.Bk Publ. / Foreign Registered	187,036	0.17				
15,600	Thai Airways Intl / Foreign Registered	6,737	0.01		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
18,200	Thai Oil Public Co / Foreign Registered	29,753	0.03		Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere</i> <i>und Geldmarktinstrumente</i>		
14,994	Thai Union Frozen / Foreign Registered	31,796	0.03	34,933	Rights New World Dev CO Ltd	7,205	0.01
676,300	Tmb Bank Public Co Ltd-Foreign Registered	50,482	0.05	23,281	Rights Taishin Fin Holdings	1,375	0.00
18,400	Total Access Communication Pcl	66,687	0.06				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	105,838,725	96.64
3,465	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i> Sino-Ocean Land Holdings Ltd	1,894	0.00		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,682,448	3.36
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	109,521,173	100.00
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
48,591	Australia - <i>Australien</i> Cfs Retail Property Trust	84,752	0.08				
134,564	Dexus Property Group	131,633	0.12				
56,000	Hong Kong - <i>Hongkong</i> Champion Real Estate Inv Trust	25,555	0.02				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	21.94	Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	0.04
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	10.13	Clock and watch-making industry - Clock- und Uhrenindustrie	0.04
Electronic semiconductor - Halbleiter	7.26	Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.04
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.02	Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.03
Petrol - Treibstoff	4.45	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.64
Real estate companies - Immobilien	4.27	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.36
Automobile industry - Automobilindustrie	4.07	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	3.64		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.34		
Chemicals - Chemie	3.11		
Transportation - Verkehr und Transport	3.06		
Public services - Energie und Wasserversorgung	2.80		
Internet software - Internet, Software	2.54		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	2.33		
Leisure - Freizeit	2.15		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	1.97		
Insurance - Versicherungen	1.89		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.85		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.57		
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	1.43		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	1.03		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	0.92		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.92		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	0.83		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.68		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	0.66		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.50		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.45		
Biotechnology - Biotechnologie	0.41		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.33		
Precious metals - Edelmetalle	0.19		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	0.15		
Photography and optics - Foto und Optik	0.14		
Consumer goods - Konsumgüter	0.10		
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.09		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.07		
Miscellaneous - Andere	0.07		
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.07		
Investment funds - Investmentfonds	0.06		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für die Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft idem oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.03	2,928	Ameren Corp	119,462	0.05
1,578	Invesco Ltd	57,502	0.02	5,066	American Electric Power Co.Inc	253,300	0.10
467	Nabors Industries Ltd	11,572	0.01	3,865	American Express Co.	349,628	0.13
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.25	2,907	Ameriprise Financial Inc	316,311	0.12
10,732	Enesco Plc	567,615	0.22	11,917	Amgen Inc.	1,436,594	0.55
893	Noble Corporation Plc	28,996	0.01	23,887	Apache Corp.	1,983,099	0.76
1,741	Rowan Companies Ltd	58,115	0.02	13,320	Apple Inc	7,150,975	2.73
	Ireland - <i>Irland</i>		1.29	50,997	Archer-Daniels Midland Co.	2,203,580	0.84
4,584	Accenture Plc	361,265	0.14	6,857	Assurant Inc	437,614	0.17
6,879	Actavis Plc	1,401,734	0.53	109,938	At & T	3,855,526	1.47
6,514	Ingersoll-Rand Plc Shs	368,302	0.14	533	Avalonbay Communities Inc.	69,359	0.03
8,934	Seagate Technologie Plc	490,655	0.19	9,017	Avery Dennison Corp	450,670	0.17
24,750	XI Group	757,845	0.29	3,357	Baker Hughes Inc	219,111	0.08
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.17	152,996	Bank of America Corp	2,597,872	0.99
6,695	Delphi Automotive Plc	446,824	0.17	3,667	Bank of Ny Mellon Corp Shs	128,712	0.05
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.93	7,308	Bard (C.R.) Inc	1,063,314	0.41
15,366	Lyondellbasell Ind Nv A	1,358,047	0.52	3,887	Bb&T Corporation	154,819	0.06
24,169	Nielsen Holding	1,069,720	0.41	2,760	Becton Dickinson & Co.	318,890	0.12
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.53	6,022	Bed Bath & Beyond Inc.	412,085	0.16
14,212	Schlumberger Ltd	1,386,665	0.53	9,617	Bemis Co Inc	368,716	0.14
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		1.53	33,606	Berkshire Hathaway B	4,151,349	1.58
9,802	Ace Ltd	959,518	0.36	652	Best Buy Co Inc.	16,998	0.01
11,302	Garmin	628,052	0.24	2,880	Biogen Idec Inc	847,066	0.32
2,372	Pentair Shs	184,209	0.07	1,947	Blackrock Inc	605,303	0.23
24,686	Te Connectivity /Reg Shs	1,469,064	0.56	9,752	Boeing Co	1,213,734	0.46
19,090	Transocean Ltd	786,317	0.30	11,228	Borg Warner Inc	673,905	0.26
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		91.83	39,320	Boston Scientific Corp.	519,024	0.20
9,888	3m Co	1,326,970	0.51	4,098	Bristol Myers Squibb Co	212,358	0.08
25,881	Abbott Laboratories Inc	991,501	0.38	11,855	Brown-Forman Corp. B / Non-Vot.	1,054,621	0.40
6,582	Abbvie Inc	335,550	0.13	735	Cablevision Systems Corp / A	12,289	0.00
3,371	Adt Corporation	100,051	0.04	3,533	Cabot Oil&Gas Inc. / Cl.	119,557	0.05
13,741	Aetna Inc	1,018,208	0.39	19,139	Capital One Financial Corp.	1,456,287	0.56
649	Agilent Technologies	35,494	0.01	5,120	Cardinal Health Inc.	356,762	0.14
11,006	Agl Resources Inc	531,920	0.20	2,013	Carefusion	79,453	0.03
30,139	Aig	1,503,333	0.57	706	Cbre Group A	18,956	0.01
4,187	Akamai Technologies Inc	243,851	0.09	11,692	Cbs Corp B	725,255	0.28
2,900	Alexion Pharmaceuticals Inc	433,318	0.17	2,382	Celgene Corp.	331,789	0.13
39	Allstate Corp	2,176	0.00	2,192	Centurytel	71,635	0.03
23,222	Altria Group	862,001	0.33	1,987	Cf Industries Holdings Inc	512,229	0.20
2,069	Amazon Com Inc	699,922	0.27	1,709	Charles Schwab Corp	46,468	0.02
				21,458	Chesapeake Energy	550,827	0.21
				33,734	Chevron Corporation	3,997,479	1.52
				214	Chipotle Mexican Grill Inc	121,374	0.05
				3,806	Chubb Corp	335,461	0.13
				5,083	Cigna Corp.	403,641	0.15
				1,952	Cincinnati Financial Corp	94,184	0.04
				2,876	Cintas	169,655	0.06
				63,774	Cisco Systems Inc.	1,424,073	0.54

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
44,569	Citigroup Inc	2,105,885	0.80	1,493	Fossil Group Shs	174,591	0.07
12,108	Cliffs Natural Resources Inc	242,160	0.09	13,199	Franklin Resources Inc.	708,390	0.27
475	Clorox Co	41,843	0.02	26,431	Frontier Communications Co	148,542	0.06
4,606	Cme Group Inc	340,061	0.13	8,103	Gamestop Corp A	329,144	0.13
494	Cms Energy Corp.	14,242	0.01	17,074	Gap Inc.	685,863	0.26
3,990	Coach Inc	198,183	0.08	157,684	General Electric Co	4,080,862	1.56
3,842	Coca-Cola Co.	149,646	0.06	7,647	General Growth Properties Inc	167,316	0.06
62,664	Comcast Corp / A	3,105,628	1.18	31,871	General Mills Inc	1,634,982	0.62
2,602	Comerica Inc.	132,936	0.05	2,052	General Motors	71,266	0.03
30,097	Computer Associates Intl Inc	928,191	0.35	5,030	Genworth Financial / A	86,617	0.03
12,027	Computer Sciences Corp	725,108	0.28	16,145	Gilead Sciences Inc.	1,106,740	0.42
46,845	Conocophillips	3,295,546	1.26	9,366	Goldman Sachs Group Inc.	1,520,102	0.58
307	Consolidated Edison Inc	16,323	0.01	4,002	Google Inc A	4,482,840	1.71
6,080	Constellation Brand A	505,917	0.19	227	Graham Holdings Co	160,169	0.06
68,804	Corning Inc.	1,418,050	0.54	397	Grainger Inc.Ww	99,032	0.04
227	Costco Wholesale Corp	25,347	0.01	2,770	Halliburton Co	164,704	0.06
2,377	Crown Castle Intl Corp	177,348	0.07	3,844	Harley Davidson Inc.	254,357	0.10
17,659	Csx Corp.	504,694	0.19	1,520	Harris Corp.	109,258	0.04
41,176	Cvs Caremark Corp	3,057,730	1.17	19,057	Hartford Fin.Serv. Group	664,708	0.25
9,065	Danaher Corp	669,632	0.26	9,963	Helmerich & Payne	1,073,015	0.41
6,148	Deere & Co.	545,635	0.21	22,740	Hess Corp	1,892,423	0.72
15,947	Delta Air Lines	534,703	0.20	44,103	Hewlett-Packard Co.	1,413,060	0.54
7,107	Discover Fin Svc	408,724	0.16	23,038	Home Depot Inc.	1,813,551	0.69
12,951	Dollar General Corporation	717,485	0.27	5,014	Honeywell International Inc.	455,722	0.17
275	Dollar Tree Inc	14,341	0.01	2,819	Hospira Inc	120,061	0.05
3,182	Dover Corp.	257,710	0.10	5,924	Humana Inc.	669,886	0.26
33,398	Dow Chemical Co.	1,609,784	0.61	11,814	Huntington Bancshares Inc.	116,486	0.04
10,657	Dr Pepper Snapple Group Inc	574,945	0.22	6,864	IBM Corp	1,307,249	0.50
184	Dte Energy Company	13,467	0.01	76,747	Intel Corp.	1,966,258	0.75
6,859	Duke Energy	483,148	0.18	3,873	Interconexch Gr	759,766	0.29
572	Eastman Chemical Co	48,963	0.02	2,510	International Paper Co	114,958	0.04
6,867	Ebay Inc	378,990	0.14	130	Intl Flavors & Fragr.	12,238	0.00
1,754	Ecolab Inc.	186,327	0.07	4,885	Jm Smucker Co	471,305	0.18
39,430	Emc Corp	1,083,536	0.41	64,509	Johnson & Johnson	6,285,757	2.40
1,532	Emerson Electric Co.	102,276	0.04	6,104	Johnson Controls Inc.	284,141	0.11
16,701	Entergy Corp.	1,113,122	0.42	45,213	Jpmorgan Chase & Co	2,714,589	1.04
7,582	Eog Resources Inc.	1,494,867	0.57	35,336	Juniper Networks Inc.	905,308	0.34
31,647	Equity Residential Sbi	1,816,221	0.69	2,015	Keurig Green Mountain Inc	217,922	0.08
1,174	Estee Lauder Cos A	78,341	0.03	13,373	Keycorp	189,094	0.07
32,891	Exelon Corp	1,094,941	0.42	20,097	Kimberly Clark Corp	2,207,053	0.84
1,797	Expedia Inc Del	129,761	0.05	1,074	Kla Tencor Corporation	73,838	0.03
242	Expeditors Intl Wash.	9,489	0.00	3,024	Kohl S Corp.	172,368	0.07
6,889	Express Scripts Holding Co	520,257	0.20	39,720	Kroger Co.	1,745,694	0.67
54,745	Exxon Mobil Corp	5,348,586	2.04	4,022	L Brands Inc	227,444	0.09
27,135	Facebook Inc A	1,628,371	0.62	14,896	Lam Research Corp	811,683	0.31
9,180	Fidelity National Inform Serv	485,530	0.18	9,432	Legg Mason Inc.	456,037	0.17
13,476	Fifth Third Bancorp	306,175	0.12	3,922	Leggett & Platt Inc.	126,406	0.05
437	Firstenergy Corp	14,893	0.01	6,939	Leucadia National Corp.	189,296	0.07
1,112	Fiserv Inc.	62,150	0.02	40,512	Lilly (Eli) & Co	2,333,896	0.89
3,142	Flowserve Corp	239,200	0.09	12,720	Lincoln National Corp.	634,855	0.24
182	Fmc Corp.	13,914	0.01	2,986	Lockheed Martin Corp	479,372	0.18
1,322	Forest Laboratories	121,016	0.05				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
2,268	Lorillard Inc	120,998	0.05	10,326	Pinnacle West Cap. Corp.	557,914	0.21
24,578	Lowe S Companies Inc.	1,202,356	0.46	8,045	Pnc Financial Services Group	689,698	0.26
1,999	Macerich	123,318	0.05	483	Polo Ralph Lauren	76,430	0.03
10,263	Macy S	604,696	0.23	12,701	Ppg Industries Inc.	2,423,478	0.92
17,023	Marathon Oil Corp.	599,550	0.23	135	Precision Castparts	33,423	0.01
4,486	Marathon Petroleum Corporation	393,288	0.15	777	Priceline Com Inc	926,192	0.35
8,351	Marsh & Mc-Lennan Cos Inc	405,775	0.15	4,250	Principal Financial Group Inc	194,693	0.07
9,079	Mastercard Inc. A	664,764	0.25	34,672	Procter & Gamble Co.	2,765,439	1.05
5,055	Mattel Inc.	201,947	0.08	3,006	Prologis Inc	121,863	0.05
15,043	Mcdonald S Corp.	1,462,781	0.56	11,278	Prudential Financial Inc	942,728	0.36
889	Mcgraw Hill Companies Inc	66,684	0.03	27,121	Publ.Serv.Enterprise	1,013,512	0.39
3,473	Mckesson Corp	609,234	0.23	870	Public Storage Inc.	146,186	0.06
172	Meadwestvaco Corp	6,405	0.00	30,067	Pulte Homes Inc	571,574	0.22
32,297	Medtronic Inc.	1,951,062	0.74	52,309	Qualcomm Inc.	4,147,058	1.58
18,638	Merck	1,043,355	0.40	13,891	Quanta Services Inc	512,022	0.19
24,237	Metlife Inc	1,273,897	0.49	3,163	Quest Diagnostics Inc.	182,821	0.07
31,313	Micron Technology Inc	686,068	0.26	25,609	Raytheon Company	2,526,328	0.96
119,540	Microsoft Corp	4,817,462	1.84	1,479	Regeneron Pharma. Inc.	443,833	0.17
919	Mohawk Industries	123,817	0.05	31,781	Regions Financial Corp	348,002	0.13
14,692	Molson Coors Brew B Non-Vot	853,311	0.33	6,555	Republic Services Inc.	220,641	0.08
31,382	Mondelez International Inc Wi	1,079,541	0.41	29,091	Reynolds American Inc	1,542,405	0.59
6,089	Monsanto Co	683,916	0.26	2,275	Robert Half Intl Inc.	93,730	0.04
12,882	Morgan Stanley	398,183	0.15	1,630	Rockwell Automation	202,528	0.08
3,254	Motorola Soltn / Ex- Distr	209,232	0.08	12,686	Ross Stores Inc.	914,661	0.35
11,725	Murphy Oil Corp.	735,744	0.28	4,713	Ryder System Inc.	370,960	0.14
11,316	Nasdaq Omx Group Inc	415,524	0.16	5,219	Safeway Inc.	194,669	0.07
5,240	Netapp Inc	189,583	0.07	20,491	Sandisk Corp	1,651,780	0.63
744	Netflix Inc	266,999	0.10	150	Scana Corporation	7,593	0.00
10,140	Newell Rubbermaid Inc.	295,885	0.11	446	Scripps Networks Interactive Inc	33,776	0.01
45,266	News Corporation A	770,880	0.29	415	Sealed Air Corp	13,085	0.00
11,660	Nike Inc B	857,476	0.33	116	Sigma-Aldrich Corp	10,715	0.00
822	Nordstrom Inc	50,824	0.02	8,318	Slim Corp	204,623	0.08
5,949	Norfolk Southern Corp.	573,186	0.22	1,870	Snap-On Inc	209,814	0.08
5,636	Northeast Utilities	253,338	0.10	65,584	Southwest Airlines Co	1,518,925	0.58
20,334	Northrop Grumman Corp	2,476,885	0.94	187	Southwestern Energy Co	8,566	0.00
20,856	Nrg Energy Inc *Ope*	658,007	0.25	7,393	St Jude Medical Inc	478,919	0.18
8,904	Nvidia Corp.	159,382	0.06	4,269	Staples Inc	48,539	0.02
1,526	O Reilly Automotive Inc	225,787	0.09	5,256	Starbucks Corp.	387,367	0.15
12,186	Occidental Petroleum Corp	1,164,372	0.44	2,724	Starwood Hotels Resorts Ww	213,698	0.08
70,165	Oracle Corp	2,776,429	1.06	6,538	State Street Corp	451,057	0.17
222	Paccar Inc.	14,776	0.01	1,001	Suntrust Banks Inc.	39,069	0.01
857	Patterson Companies Inc	35,163	0.01	3,209	Symantec Corp.	63,506	0.02
2,359	Paychex Inc.	100,399	0.04	14,404	Texas Instruments Inc	671,803	0.26
1,149	Peabody Energy	18,522	0.01	333	The Hershey Co	34,379	0.01
5,916	People S United Financial Inc	86,610	0.03	12,116	Thermo Fisher Scientific Inc	1,435,746	0.55
23,186	Pepsico Inc	1,923,279	0.73	20,687	Time Warner	1,337,415	0.51
9,823	Petsmart	672,777	0.26	2,486	Time Warner Cable	337,773	0.13
129,596	Pfizer Inc.	4,131,520	1.58	9,332	Tjx Cos Inc.	560,853	0.21
7,644	Phillips 66 - Shs	585,913	0.22	1,367	Torchmark Corp.	105,737	0.04
				2,110	Tractor Supply Co	149,325	0.06

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
14,343	Travelers Companies Inc	1,204,669	0.46				
300	Tripadvisor Inc	27,015	0.01				
25,242	Tyson Foods Inc.A	1,089,192	0.42				
14,384	Union Pacific Corp.	2,657,444	1.01				
364	United States Steel	9,890	0.00				
2,174	United Technologies Corp	249,597	0.09				
15,221	Unitedhealth Group Inc	1,242,338	0.47				
5,867	Unum Group	202,059	0.08				
6,271	Us Bancorp	265,263	0.10				
27,392	Valero Ener. Corp	1,447,941	0.55				
1,643	Ventas Inc.	99,171	0.04				
150	Verisign Inc	8,024	0.00				
67,281	Verizon Communications Inc	3,190,465	1.22				
15,213	Vf Corp	933,622	0.36				
6,135	Viacom Inc B	519,573	0.20				
12,129	Visa Inc A	2,572,440	0.98				
23,779	Wal-Mart Stores Inc	1,807,442	0.69				
14,302	Walgreen Co.	934,779	0.36				
35,195	Walt Disney / Disney Ser.	2,780,053	1.06				
11,457	Wellpoint Inc	1,138,711	0.43				
74,312	Wells Fargo & Co	3,662,838	1.40				
8,258	Western Digital Corp.	738,348	0.28				
2,685	Whirlpool Corp.	394,024	0.15				
2,309	Windstream Holdings Inc Shs	18,980	0.01				
364	Wyndham Worldwide Corp	26,452	0.01				
1,473	Wynn Resorts Ltd	320,392	0.12				
7,661	Xcel Energy Inc	230,443	0.09				
104,798	Xerox Corp.	1,159,066	0.44				
4,065	Xilinx Inc.	218,860	0.08				
4,078	Zimmer Holdings Inc	382,149	0.15				
	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i>		0.10				
2,768	Michael Kors Holdings Ltd	256,732	0.10				
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
	Ireland - <i>Irland</i>		0.03				
561	Perrigo Company Limited	85,923	0.03				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	253,500,879	96.69		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	262,179,809	100.00
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	8,678,930	3.31				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens
Petrol - Treibstoff	10.11	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	9.68		
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	8.58		
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	8.01		
Internet software - Internet, Software	7.18		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	6.44		
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.70		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	5.20		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3.62		
Electronic semiconductor - Halbleiter	3.09		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.80		
Insurance - Versicherungen	2.72		
Transportation - Verkehr und Transport	2.56		
Chemicals - Chemie	2.09		
Public services - Energie und Wasserversorgung	2.06		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.02		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	1.89		
Biotechnology - Biotechnologie	1.76		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.70		
Consumer goods - Konsumgüter	1.41		
Miscellaneous - Andere	1.32		
Real estate companies - Immobilien	0.95		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.93		
Leisure - Freizeit	0.92		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	0.89		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.88		
Automobile industry - Automobilindustrie	0.67		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.66		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.35		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.16		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.14		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.10		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.08		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.02		
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.69		
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.31		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für die Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft idem oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI UK Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.20	146,436	Direct Line Insurance Group	350,568	0.33
23,522	Hiscox Ltd	160,185	0.15	98,761	Drax Group Plc	756,509	0.71
8,081	Lancashire Holdings	55,597	0.05	52,052	Easyjet Plc	893,212	0.84
	Gibraltar - <i>Gibraltar</i>		0.06	143,175	Enquest Plc	179,541	0.17
49,655	Partygaming Plc	62,814	0.06	14,153	Euromoney Institut. Investor	170,968	0.16
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		89.87	50,341	Fenner	198,948	0.19
39,857	3i Group Plc	157,953	0.15	4,232	Fidessa Group Plc	109,016	0.10
33,721	Aberdeen Asset Management Plc	133,603	0.13	13,658	Filtrona Plc Milton Keynes	117,527	0.11
154,825	Afren Plc	219,077	0.21	134,355	Firstgroup Plc	191,725	0.18
38,577	Amlin Plc	186,327	0.18	96,795	G4s Plc	232,792	0.22
51,780	Anglo American Plc	788,609	0.74	100,001	Galiform Plc	375,504	0.35
119,992	Arm Holdings Plc	1,186,721	1.12	7,812	Genus Plc Hampshire	78,901	0.07
33,037	Ashmore Group Plc	109,716	0.10	200,928	Gkn Plc	791,054	0.74
27,235	Ashtead Group Plc	261,184	0.25	274,789	Glaxosmithkline Plc	4,408,990	4.15
9,205	Associated British Foods Plc	259,857	0.24	32,197	Great Portland Est Plc	204,612	0.19
67,792	Astrazeneca Plc	2,646,261	2.49	15,653	Greene King Plc	140,094	0.13
8,462	Aveva Group	176,094	0.17	26,250	Halma Plc	151,463	0.14
39,495	Aviva Plc	188,865	0.18	128,032	Hammerson Plc	712,498	0.67
9,257	Avocet Mining Plc	827	0.00	143,451	Hansteen Holdings Plc	153,923	0.14
241,736	Bae Systems Plc	992,810	0.93	1,024,352	Hsbc Holdings Plc	6,226,011	5.86
79,036	Balfour Beatty Plc	236,792	0.22	24,594	Hunting Plc	210,648	0.20
828,358	Barclays Plc	1,919,720	1.81	23,915	Icap Plc	90,781	0.09
17,901	Bellway Plc	296,620	0.28	36,914	Ig Group Holdings Plc	233,481	0.22
25,621	Berkeley Group Hld Plc / Units	668,708	0.63	38,384	Imi Plc	562,326	0.53
8,695	Betfair Group	94,515	0.09	41,528	Impax Environmental Mkts Plc	63,123	0.06
210,815	Bg Group Plc	2,352,695	2.21	54,348	Imperial Tobacco Group Plc	1,321,200	1.24
113,752	Bhp Billiton Plc	2,108,962	1.98	38,148	Inmarsat Plc	278,290	0.26
216,276	Booker Group Plc	358,369	0.34	16,999	Interserve Plc	123,668	0.12
931,416	Bp Plc	4,514,573	4.25	19,796	Investec Plc	94,981	0.09
100,819	British American Tobacco (25p)	3,373,908	3.17	109,675	Ite Group Plc	206,628	0.19
30,150	British Sky Broadcasting Group	276,174	0.26	402,530	Itv Plc	772,455	0.73
12,374	Britvic Plc	91,629	0.09	27,820	J.Sainsbury Plc	88,078	0.08
605,032	Bt Group Plc	2,285,206	2.15	32,642	Johnson Matthey Shs	1,066,741	1.00
14,980	Btg Plc	81,491	0.08	55,408	Jupiter / Ipo	221,743	0.21
62,239	Burberry Group Plc	873,836	0.82	22,801	Kingfisher Plc	95,445	0.09
90,448	Cap Count Pty	317,472	0.30	617,833	Legal & General Group Plc	1,276,443	1.20
18,591	Capita Grp	204,129	0.19	46,416	Liberty International Plc	130,429	0.12
153,990	Centrica Plc	504,933	0.47	3,052,298	Lloyds Tsb Group Plc	2,274,878	2.14
50,105	Compass Group Plc	460,214	0.43	26,583	Lonmin	75,655	0.07
131,978	Debenhams Plc	102,547	0.10	144,021	Meggitt Plc	691,013	0.65
25,987	Dechra Pharmaceuticals Plc	174,633	0.16	220,795	Melrose Industries Plc	654,878	0.62
13,740	Derwent London Plc	373,453	0.35	16,334	Merlin Entertainments Plc	61,645	0.06
112,422	Diageo Plc	2,110,723	1.99	67,044	Michael Page Intl Plc	326,437	0.31
10,468	Dignity	152,937	0.14	8,760	Micro Focus International	72,007	0.07
				18,619	Mitie Group Plc	59,897	0.06
				81,911	Moneysupermarket. Com	151,863	0.14
				79,066	National Express Group Plc	222,255	0.21
				226,502	National Grid Plc	1,862,979	1.75
				18,224	Next Plc	1,216,452	1.14

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI UK Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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	
9,341	Northgate Plc	48,480	0.05	59,669	Wood Group	461,540	0.43	
17,620	Ocado Group	81,968	0.08					
30,295	Old Mutual Plc	61,105	0.06		Guernsey - Guernsey		0.46	
57,022	Paragon Group of Companies Plc	231,224	0.22	30,783	Indus Gas Ltd	178,695	0.17	
41,423	Pennon Group Plc	309,016	0.29	101,804	Resolution	306,736	0.29	
178,946	Prudential Plc	2,297,667	2.16		India - Indien		0.05	
31,864	Qineti Group Plc	71,407	0.07	45,798	Great Eastern Energy / Gdr	55,873	0.05	
34,335	Reckitt Benckiser Group Plc	1,690,655	1.59		Ireland - Irland		0.91	
109,412	Reed Elsevier Plc	1,004,402	0.94		Crh Plc	217,565	0.20	
48,237	Restaurant Group Plc	339,830	0.32	12,958	Dcc	165,070	0.15	
76,828	Rio Tinto Plc / Reg.	2,567,592	2.41	5,048	Grafton Group Plc / Units	115,200	0.11	
78,798	Rolls Royce Hld	850,230	0.80	17,819	Greencore Group Plc	112,384	0.11	
3,429	Rotork	90,183	0.08	57,380	Ryanair Holdings Plc	356,864	0.34	
277,299	Royal Dutch Shell / B	6,535,937	6.15		Isle of Man - Man Inseln		0.03	
57,704	Royal Dutch Shell Plc / A	1,271,796	1.20	20,860	Ksk Power Ventur Plc	33,428	0.03	
37,196	Rpc Group Plc	230,429	0.22		Jersey - Jersey		4.91	
190,854	Rsa Insurance Group Plc	171,196	0.16	11,911	Experian Plc	129,592	0.12	
35,812	Sabmiller Plc	1,081,522	1.02	53,518	Shire - Shs	1,595,907	1.50	
28,799	Savills Plc	190,217	0.18	436,069	Glencore Intl	1,355,956	1.27	
21,152	Scottish & Southern Energy Plc	313,896	0.29	8,678	United Business Media Ltd	59,184	0.06	
50,252	Segro Plc / Reit	167,088	0.16	73,101	Breedon Aggregates Ltd	33,626	0.03	
101,008	Senior Plc	307,266	0.29	7,370	Randgold Resources Ltd	336,662	0.32	
10,466	Severn Trent Plc	191,737	0.18	125,436	Wpp Plc Shs	1,525,302	1.43	
59,713	Shaftesbury Plc / Reit	391,120	0.37	5,436	Wolseley Plc	187,107	0.18	
33,878	Smiths Group Plc	430,928	0.41		Spain - Spanien		0.04	
2,985	Spirax-Sarco Engineering Plc	85,431	0.08	8,843	Int Air Group	36,990	0.04	
59,805	Sports Direct International	505,651	0.48		Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere		
39,823	St.James S Place Plc	331,726	0.31		Great Britain - Großbritannien		1.00	
71,877	Standard Chartered Plc	898,103	0.84	16,456	Aberforth Smaller Cos Trust	187,187	0.18	
76,835	Standard Life Plc	289,668	0.27	38,457	Alliance Trust Plc	175,079	0.16	
107,211	Talk Talk Telecom Group Plc	346,184	0.33	13,955	Blackrock Smaller Co Trust Plc	120,935	0.11	
24,543	Tate & Lyle Plc	164,070	0.15	8,843	Edinburgh Investment Trust Plc	52,793	0.05	
63,051	Taylor Wimpey Plc	73,517	0.07	15,578	Foreign & Colonial Invest.Tr.	57,779	0.05	
10,432	Ted Baker Plc London	225,123	0.21	9,391	Herald Invest Trust Plc	65,272	0.06	
334,748	Tesco Plc	990,854	0.93	6,283	Murray International Trust Plc	65,453	0.06	
40,008	Travis Perkins Plc	755,351	0.71	10,364	Scottish Investment Trust Plc	61,148	0.06	
40,449	Tullet Prebon Plc	112,731	0.11					
10,110	Ultra Electronics Hldgs Plc	181,879	0.17					
58,268	Unilever Plc	1,495,157	1.41					
62,738	Unite Group Plc	272,283	0.26					
13,290	United Utilities Group Plc	105,190	0.10					
13,289	Victrex Plc	266,046	0.25					
1,284,583	Vodafone Group Plc	2,838,928	2.67					
937	Weir Group Plc	23,828	0.02					
36,425	Wh Smith Plc	437,100	0.41					
21,263	Whitbread Plc	895,385	0.84					
112,156	William Hill Plc	383,349	0.36					
131,083	Wm Morrison Supermarkets Plc	280,387	0.26					

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI UK Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
25,869	Templeton Emerging Markets Inv	135,568	0.13
9,081	The Mercantile Inv. Trust Plc	144,369	0.14
930,000	Ireland - Irland Swip Sterling Liq -Adv- *	930,000	0.88
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
13,262	Great Britain - Großbritannien Right Intu 17.04.14	12,300	0.04
71,570	Rights Rsa Insurance Gr -2014	23,976	0.01
71,570			0.03
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
26,063	Great Britain - Großbritannien Hiscox Temp Income	13,032	0.01
26,063			0.01
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
71,536	Great Britain - Großbritannien Scot Wid Uk Smr Com- X	290,438	0.27
71,536			0.27
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	104,954,856	98.73
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,349,817	1.27
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	106,304,673	100.00

CMI UK Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens
Petrol - Treibstoff	14.79	TOTAL NET ASSETS -	100.00
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	10.65	GESAMTNETTOVERMÖGEN	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	6.80		
News transmission - Nachrichtenübertragung	6.40		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	6.18		
Insurance - Versicherungen	5.22		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	3.90		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.84		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	3.15		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	3.07		
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	2.78		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.59		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.52		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2.34		
Investment funds - Investmentfonds	2.33		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	2.30		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.10		
Real estate companies - Immobilien	2.09		
Leisure - Freizeit	2.07		
Transportation - Verkehr und Transport	1.82		
Consumer goods - Konsumgüter	1.59		
Biotechnology - Biotechnologie	1.50		
Miscellaneous - Andere	1.40		
Electronic semiconductor - Halbleiter	1.34		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	1.27		
Precious metals - Edelmetalle	1.00		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.87		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.82		
Internet software - Internet, Software	0.67		
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.36		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.35		
Chemicals - Chemie	0.25		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.22		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.08		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.07		
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.73		
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.27		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für die Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft idem oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Euro Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				6,723	Crh Plc	136,141	0.72
					Italy - <i>Italien</i>		
				12,850	Assicurazioni Generali Spa	208,941	1.10
	Belgium - <i>Belgien</i>		2.79	61,289	Enel	251,040	1.32
6,893	Anheuser-Busch Inbev Sa	530,485	2.79	24,799	Eni Spa Roma	448,862	2.36
	France - <i>Frankreich</i>		33.51	134,349	Intesa Sanpaolo Spa	331,304	1.75
106	Air Liquide	10,466	0.06	50,087	Unicredit Az	332,578	1.75
19,276	Axa	366,726	1.93		Netherlands - <i>Niederlande</i>		
9,807	Bnp Paribas	547,917	2.88	3,677	Asml Holding Nv	247,609	1.30
6,021	Carrefour S.A.	169,070	0.89	5,400	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	283,932	1.49
2,049	Essilor International	151,114	0.80	35,791	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	368,289	1.94
18,558	France Telecom Sa	198,292	1.04	8,768	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	224,549	1.18
14,147	Gdf Suez	279,545	1.47	14,579	Unilever Cert.of Shs	436,058	2.30
5,571	Groupe Danone	287,074	1.51		Spain - <i>Spanien</i>		
2,792	L Air Liquide/Nom.Pr. Fidel.	275,682	1.45	107,754	Banco Santander Sa / Reg.	741,779	3.90
36	L Oreal	4,329	0.02	54,269	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	475,776	2.50
2,173	L Oreal Prime De Fidelite 2013	261,303	1.38	51,459	Iberdrola Sa	261,463	1.38
2,477	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	329,441	1.73	2,039	Inditex / Reg.	223,169	1.18
4,247	Saint-Gobain	186,677	0.98	8,028	Repsol Ypf Sa. Madrid	150,284	0.79
11,169	Sanofi-Aventis	849,291	4.47	36,884	Telefonica Sa	425,272	2.24
5,425	Schneider Electric Sa	349,044	1.84		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
7,590	Ste Gen.Paris A	338,628	1.78		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
22,274	Total Sa	1,067,593	5.62				
889	Unibail-Rodamco Se	169,132	0.89				
5,068	Vinci	274,685	1.45				
12,249	Vivendi	250,002	1.32				
	Germany - <i>Deutschland</i>		31.46				
4,192	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	515,683	2.71				
8,518	Basf Namen-Akt.	689,225	3.63				
7,664	Bayer	759,295	4.00				
3,120	Bmw-Bayer. Motorenwerke	285,025	1.50	54,269	Spain - <i>Spanien</i> Right Bbva 14.04.14	9,280	0.05
9,109	Daimler Ag / Namen- Akt.	628,976	3.31				
9,448	Deutsche Bank Ag / Nam.	306,824	1.61				
9,220	Deutsche Post Ag. Bonn	250,415	1.32				
28,978	Deutsche Telekom / Nam.	341,100	1.80				
19,437	E.On - Namen Akt.	275,753	1.45				
1,549	Muenchener Rueckvers / Namensakt	246,145	1.30				
4,853	Rwe Ag Essen A	143,062	0.75				
8,787	Sap Ag	516,676	2.72				
7,709	Siemens Ag / Nam.	757,772	3.99				
1,384	Volkswagen Ag / Vorzug.	261,237	1.37				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	18,430,010	97.01
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	568,571	2.99
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	18,998,581	100.00

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Euro Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014**Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014**

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	18.16
Chemicals - <i>Chemie</i>	9.14
Petrol - <i>Treibstoff</i>	8.77
Insurance - <i>Versicherungen</i>	7.04
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.67
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	6.37
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	5.08
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	4.68
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	3.99
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	3.81
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.15
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	2.99
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	2.79
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.72
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	2.48
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	2.07
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.84
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	1.73
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.32
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.32
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.89
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.01
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.99
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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 Wertpapiere</i>						
	Japan - Japan		98.08				
100	Abc Mart Inc	448,000	0.03	200	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	360,200	0.02
3,500	Acom Co Ltd Opa	1,155,000	0.07	1,000	Comsys Holdings Corp	1,618,000	0.09
1,000	Advantest Corp.	1,117,000	0.06	5,000	Cosmo Oil Co Ltd	935,000	0.05
3,300	Aeon Co Ltd	3,837,900	0.22	900	Credit Saison Co Ltd	1,847,700	0.11
600	Aeon Credit Service Ltd	1,396,200	0.08	4,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	3,956,000	0.23
660	Aeon Mall Co Ltd	1,739,760	0.10	5,800	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	8,700,000	0.50
2,000	Aiful Corp	632,000	0.04	2,000	Daicel Chemical Industries Co.	1,692,000	0.10
1,000	Air Water Inc Osaka	1,428,000	0.08	2,000	Daido Steel Co Ltd	1,032,000	0.06
1,100	Aisin Seiki Co Ltd	4,097,500	0.23	1,000	Daihatsu Motor Co	1,823,000	0.10
4,000	Ajinomoto Co. Inc	5,900,000	0.34	4,113	Daiichi Sankyo Co Ltd	7,148,394	0.41
200	Alfresa Hld Corp Tokyo	1,346,000	0.08	1,600	Daikin Industries Ltd	9,251,200	0.53
6,000	All Nippon Airways Co Ltd	1,338,000	0.08	1,000	Dainippon Screen Manufact.	477,000	0.03
1,000	Alps Electric Co	1,231,000	0.07	1,000	Dainippon Sumitomo Pharma Co	1,640,000	0.09
2,000	Amada Co.Ltd	1,452,000	0.08	2,000	Daishi Bank Ltd	758,000	0.04
200	Anritsu Corp	237,000	0.01	500	Daito Trust Construct.	4,775,500	0.27
100	Aoyama Trading Co Ltd	271,000	0.02	4,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	7,004,000	0.40
6,000	Aozora Bank Ltd	1,764,000	0.10	10,000	Daiwa Securities Group Inc	8,980,000	0.51
2,400	Asahi Breweries	6,933,600	0.40	765	Dena Co Ltd Tokyo	1,425,960	0.08
6,000	Asahi Glass Co. Ltd	3,588,000	0.21	4,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	1,416,000	0.08
7,000	Asahi Kasei Corp	4,914,000	0.28	2,700	Denso Corp	13,359,600	0.77
400	Asatsu-Dk Inc.	853,200	0.05	1,300	Dentsu Inc Tokyo	5,089,500	0.29
1,000	Asics Corp.	2,029,000	0.12	4,000	Dic Corp	1,084,000	0.06
13,620	Astellas Pharma Inc	16,670,880	0.96	100	Disco Corp.	642,000	0.04
600	Autobacs Seven Co Ltd	954,000	0.05	200	Don Quijote Co Ltd	1,066,000	0.06
1,000	Awa Bank Ltd	549,000	0.03	2,000	Dowa Holdings Co Ltd	1,724,000	0.10
2,000	Bank of Kyoto	1,704,000	0.10	2,300	East Japan Railway Co	17,493,800	1.00
300	Benesse Corp.	1,183,500	0.07	2,000	Ebara Corp.	1,294,000	0.07
7,000	Bk of Yokohama	3,605,000	0.21	1,600	Eisai Co.Ltd	6,428,800	0.37
3,900	Bridgestone Corp	14,274,000	0.82	600	Electric Power Development Co	1,749,000	0.10
1,900	Brother Industries Ltd	2,741,700	0.16	200	Exedy Corp.	577,600	0.03
400	Calbee Inc	971,600	0.06	1,000	Ezaki Glico Co Ltd	1,367,000	0.08
6,700	Canon Inc.	21,379,700	1.22	500	Familymart Co Ltd	2,267,500	0.13
600	Canon Marketing Japan Inc	850,200	0.05	1,100	Fanuc Ltd Jpy 50	20,025,500	1.15
300	Capcom Co Ltd	587,400	0.03	300	Fast Retailing Co Ltd	11,230,500	0.64
1,700	Casio Computer Co Ltd	2,075,700	0.12	4,000	Fuji Electric Holdings Co Ltd	1,844,000	0.11
1,100	Central Japan Railway Co	13,266,000	0.76	3,500	Fuji Heavy Industries Ltd	9,772,000	0.56
300	Century Tokyo Leasing Corp	866,700	0.05	400	Fuji Television Network Inc	758,000	0.04
5,000	Chiba Bank	3,180,000	0.18	2,700	Fujifilm Holdings Corp	7,481,700	0.43
1,000	Chiyoda Corp	1,331,000	0.08	2,000	Fujikura Ltd	944,000	0.05
4,100	Chubu Electric Power C. Jpy 500	4,981,500	0.29	11,000	Fujitsu Ltd	6,864,000	0.39
1,400	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	3,689,000	0.21	6,000	Fukuoka Financial Group	2,544,000	0.15
1,000	Chugoku Bank Ltd	1,376,000	0.08	1,000	Fukuyama Transp.	620,000	0.04
1,700	Chugoku Electric Power Jpy 500	2,446,300	0.14	3,000	Furukawa Electric Co. Ltd	771,000	0.04
22,410	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	10,443,060	0.60	400	Glory Ltd	1,131,600	0.06
2,300	Citizen Holdings Co Ltd	1,787,100	0.10	500	Gree	570,000	0.03
				2,000	Gs Yuasa Corp Kyoto	1,094,000	0.06

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

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
3,000	Gunma Bank Ltd	1,686,000	0.10	2,600	Jfe Holdings Inc	5,051,800	0.29
1,000	H2O Retailing Corp	823,000	0.05	1,000	Jgc Corp.	3,590,000	0.21
3,000	Hachijuni Bank Ltd	1,761,000	0.10	4,000	Joyo Bank Ltd	2,060,000	0.12
2,000	Hakuhodo Dy Hld Inc	1,440,000	0.08	1,700	Js Group Corp	4,838,200	0.28
500	Hamamatsu Photonics	2,325,000	0.13	900	Jsr Corp. Tokyo	1,721,700	0.10
8,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	4,496,000	0.26	1,200	Jtekt Corp	1,840,800	0.11
1,100	Haseko Corp	710,600	0.04	2,000	Juroku Bank Ltd	720,000	0.04
300	Heiwa Corp.	531,000	0.03	14,660	Jx Holdings	7,286,020	0.42
1,000	Higo Bank Ltd	550,000	0.03	300	K S Holdings Corp	860,700	0.05
2,000	Hino Motors Ltd	3,062,000	0.18	400	Kagome Co Ltd	699,600	0.04
200	Hirose Electric Co.Ltd	2,836,000	0.16	1,000	Kagoshima Bank Ltd	655,000	0.04
4,000	Hiroshima Bank Ltd	1,724,000	0.10	5,000	Kajima Corp.	1,810,000	0.10
500	Hisamitsu Pharmaceutical Co	2,332,500	0.13	800	Kakaku Com Inc Tokyo	1,343,200	0.08
900	Hitachi Chemical Co	1,264,500	0.07	2,000	Kamigumi Co Ltd	2,006,000	0.12
500	Hitachi Constr.Machin.	994,000	0.06	1,000	Kandenko Co Ltd	523,000	0.03
300	Hitachi High- Technologies Corp	721,200	0.04	1,000	Kaneka Corp.	626,000	0.04
27,000	Hitachi Ltd	20,574,000	1.18	5,000	Kansai Electric Power Co. Jpy 500	5,295,000	0.30
1,000	Hitachi Metals Ltd	1,469,000	0.08	1,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	1,475,000	0.08
1,200	Hokkaido Electr.Power	1,046,400	0.06	3,100	Kao Corp.	11,336,700	0.65
2,000	Hokkoku Bank Ltd	722,000	0.04	8,000	Kawasaki Heavy Ind.	3,040,000	0.17
8,000	Hokuhoku Financial Group	1,584,000	0.09	3,000	Kawasaki Kisen	669,000	0.04
1,200	Hokuriku Elec.Jpy 500	1,606,800	0.09	1,000	Kayaba Industry Co Ltd	436,000	0.03
10,300	Honda Motor Co.Ltd	37,430,200	2.14	3,200	Kddi Corp.	19,123,200	1.10
400	Hoshizaki El	1,560,000	0.09	4,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	1,648,000	0.09
300	House Foods Corp	514,200	0.03	3,000	Keihin Elec.Express Railway Co	2,610,000	0.15
2,400	Hoya Corp	7,711,200	0.44	3,000	Keio Corp	2,157,000	0.12
1,500	Hulic Co Ltd — Shs	2,121,000	0.12	2,000	Keisei Electric Railway	1,790,000	0.10
2,000	Hyakugo Bank Ltd (105th Bank)	848,000	0.05	1,000	Keiyo Bank Ltd	440,000	0.03
2,000	Hyakujuschi Bank Ltd	708,000	0.04	263	Keyence Corp.	11,195,910	0.64
900	Ibiden Co Ltd	1,830,600	0.11	1,000	Kikkoman Corp.	1,947,000	0.11
400	Idemitsu Kosan	847,600	0.05	1,000	Kinden Corp	999,000	0.06
8,000	Ihi Corp	3,472,000	0.20	9,000	Kintetsu Corp	3,303,000	0.19
800	Iida Grp Hldgs /Reit	1,143,200	0.07	5,000	Kirin Holdings Co Ltd	7,150,000	0.41
5,600	Inpex Holdings Inc Tokyo	7,498,400	0.43	300	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	768,300	0.04
1,920	Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	2,446,080	0.14	200	Kobayashi Pharmaceutical Co	1,190,000	0.07
8,000	Isuzu Motors Ltd	4,744,000	0.27	18,000	Kobe Steel Ltd	2,466,000	0.14
300	Ito En Ltd	693,000	0.04	1,000	Koito Manufacturing Co Ltd	1,747,000	0.10
9,400	Itochu Corp	11,336,400	0.65	5,700	Komatsu Ltd	12,186,600	0.70
100	Itochu Techno-Solutions Corp	435,500	0.03	300	Komeri Co Ltd	842,100	0.05
2,000	Iyo Bank Ltd	1,972,000	0.11	800	Konami Corp	1,908,000	0.11
100	Izumi Co Ltd	305,000	0.02	3,000	Konica Minolta Holdings Inc	2,889,000	0.17
2,800	J. Front Retailing Co Ltd	1,988,000	0.11	100	Kose Corp Tokyo	339,000	0.02
300	Jafco Co Ltd	1,389,000	0.08	7,000	Kubota Corp	9,569,000	0.55
400	Japan Air Lines Co. Jpy 50	2,032,000	0.12	1,600	Kuraray Co Ltd	1,888,000	0.11
1,600	Japan Exchange Group Inc	4,028,800	0.23	600	Kurita Water Ind.Ltd	1,343,400	0.08
200	Japan Petroleum Exploration Co	687,000	0.04	2,000	Kyocera Corp.	9,306,000	0.53
2,000	Japan Steel Works Ltd	926,000	0.05	500	Kyorin Holdings Inc	985,500	0.06
6,000	Japan Tobacco Inc.	19,440,000	1.11	1,846	Kyowa Hakko Kogyo Co	2,030,600	0.12
				2,400	Kyushu Electr.Power Co / Jpy 500	3,028,800	0.17
				300	Lawson Inc	2,190,000	0.13

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

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
300	Lintec Corp	590,400	0.03	2,000	Ngk Insulators Ltd	4,300,000	0.25
2,000	Lion Corp.	1,222,000	0.07	1,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	2,320,000	0.13
800	M3 Inc	1,355,200	0.08	1,000	Nhk Spring Co	957,000	0.05
200	Mabuchi Motors	1,352,000	0.08	2,000	Nichirei Corp.	872,000	0.05
800	Makita Corp	4,536,000	0.26	1,400	Nidec Corp	8,790,600	0.50
10,000	Marubeni Corp.	6,930,000	0.40	1,900	Nikon Corp.	3,157,800	0.18
1,500	Marui Group Co Ltd	1,327,500	0.08	600	Nintendo Co.Ltd	7,356,000	0.42
600	Maruichi Steel Tube	1,601,400	0.09	2,500	Nippon Electric Glass	1,327,500	0.08
900	Matsui Securities Ltd	943,200	0.05	6,000	Nippon Express Co.Ltd	3,030,000	0.17
100	Matsumotokiyoshi Holdings Co	328,500	0.02	1,000	Nippon Kayaku Co Ltd	1,163,000	0.07
12,660	Matsushita Electr.Ind.	14,850,180	0.85	1,000	Nippon Meat Packers	1,537,000	0.09
16,000	Mazda Motor Corp	7,328,000	0.42	1,000	Nippon Paint Co Ltd	1,564,000	0.09
700	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	1,104,600	0.06	600	Nippon Paper Industries Co	1,167,000	0.07
351	Meiji Holdings Co Ltd	2,285,010	0.13	5,000	Nippon Sheet Glass Co.	735,000	0.04
2,000	Minebea Co Ltd	1,836,000	0.11	1,000	Nippon Shokubai Co Ltd	1,219,000	0.07
300	Miraca Holdings Inc	1,356,000	0.08	49,000	Nippon Steel Corp	13,818,000	0.79
400	Misumi Group Inc	1,144,000	0.07	2,300	Nippon Tel&Tel	12,923,700	0.74
8,000	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	3,432,000	0.20	400	Nippon Television Netw	674,400	0.04
8,500	Mitsubishi Corp	16,286,000	0.93	9,000	Nippon Yusen K K	2,700,000	0.15
12,000	Mitsubishi Electric Corp	13,944,000	0.80	900	Nipro Corp	834,300	0.05
7,000	Mitsubishi Estate Co.	17,122,000	0.98	4,000	Nishi-Nippon City Bk	928,000	0.05
3,000	Mitsubishi Gas Chemical	1,746,000	0.10	2,000	Nishi-Nippon Railroad	780,000	0.04
19,000	Mitsubishi Heavy Industries	11,343,000	0.65	1,000	Nissan Chemical Ind.	1,549,000	0.09
1,000	Mitsubishi Logistics Corp	1,436,000	0.08	14,900	Nissan Motor Co.Ltd	13,708,000	0.79
8,000	Mitsubishi Materials Corp	2,344,000	0.13	1,650	Nisshin Seifun Group Inc	1,871,100	0.11
3,800	Mitsubishi Motor Corp.	4,104,000	0.24	600	Nisshin Steel Holdings Co Ltd	529,800	0.03
1,000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	1,443,000	0.08	1,000	Nisshinbo Ind.	882,000	0.05
81,910	Mitsubishi Ufj Financial Group	46,442,970	2.66	500	Nissin Food Products Co.Ltd	2,327,500	0.13
2,000	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	1,012,000	0.06	300	Nitori Co Ltd	1,342,500	0.08
10,300	Mitsui & Co Ltd	15,027,700	0.86	900	Nitto Denko Corp	4,447,800	0.25
5,000	Mitsui Chemicals Inc.	1,265,000	0.07	2,375	Nksj Holdings Inc	6,298,500	0.36
5,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	1,090,000	0.06	700	Nok Corp	1,179,500	0.07
5,000	Mitsui Fudosan Co	15,745,000	0.90	21,000	Nomura Holdings Inc	13,902,000	0.80
4,000	Mitsui Mining&Smelting	952,000	0.05	500	Nomura Real Estate Hdgs Inc	985,000	0.06
6,000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd Tokyo	2,412,000	0.14	700	Nomura Research Institute Ltd	2,282,000	0.13
143,060	Mizuho Financial Group Inc	29,184,240	1.67	2,000	North Pacific Bank Shs	838,000	0.05
600	Mori Seiki	783,000	0.05	3,000	Nsk Ltd	3,186,000	0.18
3,132	Msig Holdings	7,404,048	0.42	3,000	Ntn Corp	1,053,000	0.06
1,200	Murata Manufacturing Co Ltd	11,682,000	0.67	700	Ntt Data Corp	2,810,500	0.16
200	Musashino Bank Ltd	684,000	0.04	8,300	Ntt Docomo Inc	13,512,400	0.77
300	Nabtesco Corp	712,200	0.04	1,000	Ntt Urban Dev Corp	972,000	0.06
800	Nagase & Co Ltd	1,020,000	0.06	4,000	Obayashi Corp.	2,328,000	0.13
5,000	Nagoya Railroad Co Ltd	1,550,000	0.09	400	Obic Co Ltd Tokyo	1,304,000	0.07
1,100	Namco Bandai Hldg	2,687,300	0.15	4,000	Odakyu El.Railway	3,556,000	0.20
2,000	Nanto Bank Ltd	778,000	0.04	6,000	Oji Paper Co Ltd	2,772,000	0.16
13,000	Nec Corp	4,121,000	0.24	1,000	Okuma Corp	834,000	0.05
				1,800	Olympus Corp	5,922,000	0.34
				1,200	Omron Corp	5,112,000	0.29
				600	Ono Pharmaceutical Co	5,364,000	0.31
				1,000	Onward Holdings Co Ltd	715,000	0.04

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

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
200	Oracle Corp Japan Tokyo	935,000	0.05	5,500	Softbank	42,900,000	2.46
300	Oriental Land Co Ltd	4,710,000	0.27	3,600	Sojitz Corp	633,600	0.04
6,700	Orix Corp	9,735,100	0.56	5,900	Sony Corp Jpy 50	11,634,800	0.67
11,000	Osaka Gas Co Ltd	4,301,000	0.25	1,200	Sony Financial Holding Inc	2,028,000	0.12
100	Otsuka Corp	1,348,000	0.08	400	Square Enix	850,000	0.05
2,400	Otsuka Holdings Co Ltd	7,408,800	0.42	1,000	Stanley Electric Co Ltd	2,291,000	0.13
700	Park24 Co Ltd Tokyo	1,373,400	0.08	200	Sugi Holdings Co Ltd	917,000	0.05
1,000	Qp Corp.	1,421,000	0.08	800	Sumco Corp	637,600	0.04
1,000	Rengo Co Ltd	554,000	0.03	8,000	Sumitomo Chemical Co.Ltd	3,048,000	0.17
11,100	Resona Holdings Inc	5,538,900	0.32	6,400	Sumitomo Corp.	8,403,200	0.48
4,000	Ricoh Co.Ltd	4,760,000	0.27	4,900	Sumitomo Electric Industries	7,526,400	0.43
200	Rinnai Corp.	1,814,000	0.10	1,000	Sumitomo Forestry Co.	1,037,000	0.06
400	Rohm Co.Ltd	1,842,000	0.11	3,000	Sumitomo Heavy Industries	1,257,000	0.07
1,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1,822,000	0.10	3,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	3,888,000	0.22
200	Ryohin Keikaku Co Ltd	1,988,000	0.11	8,000	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	35,272,000	2.02
3,000	Sagami Railway Co Ltd	1,134,000	0.07	3,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	1,281,000	0.07
1,000	San-In Godo Bank Ltd	698,000	0.04	3,000	Sumitomo Realty&Development	12,126,000	0.69
400	Sankyo	1,738,000	0.10	1,000	Sumitomo Rubber Ind.	1,314,000	0.08
300	Sanrio Co Ltd	1,044,000	0.06	200	Sundrug Co Ltd	943,000	0.05
500	Santen Pharmaceutical	2,290,000	0.13	600	Suntory B & F	2,133,000	0.12
2,000	Sapporo Holdings Ltd	812,000	0.05	1,000	Suruga Bank Ltd	1,818,000	0.10
200	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1,266,000	0.07	400	Suzuken Co	1,598,000	0.09
1,270	Sbi Holdings Inc	1,579,880	0.09	2,500	Suzuki Motor Corp	6,735,000	0.39
1,200	Secom Ltd	7,135,200	0.41	800	Systemex Corp. Kobe	2,632,000	0.15
1,400	Sega Sammy Holding Inc	3,236,800	0.19	3,700	T&D Holdings Inc Tokyo	4,539,900	0.26
1,000	Seiko Epson Corp	3,210,000	0.18	5,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	1,860,000	0.11
1,000	Seino Holdings Co Ltd	983,000	0.06	7,000	Taisei Corp.	3,227,000	0.19
3,000	Sekisui Chemical Co Ltd	3,219,000	0.18	300	Taisho Pharmaceutical Holdings	2,493,000	0.14
3,000	Sekisui House Ltd	3,843,000	0.22	2,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	1,624,000	0.09
1,260	Senshu Ikeda Hldg	593,460	0.03	1,000	Taiyo Yuden Co Ltd	1,273,000	0.07
4,500	Seven & I Holdings Co Ltd	17,748,000	1.02	1,000	Takara Holdings Inc	787,000	0.05
4,100	Seven Bank Ltd	1,660,500	0.10	2,000	Takashimaya Co Ltd	1,936,000	0.11
2,000	Seventy-Seven (77) Bank	928,000	0.05	200	Takata Corp Tokyo	518,800	0.03
6,000	Sharp Corp.	1,884,000	0.11	4,400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	21,524,800	1.23
2,000	Shiga Bank Ltd	1,120,000	0.06	700	Tdk Corp	3,017,000	0.17
500	Shikoku Electric Power Co Inc.	700,000	0.04	6,000	Teijin Ltd	1,536,000	0.09
200	Shimachu Co Ltd	450,000	0.03	2,000	Terumo Corp.	4,506,000	0.26
2,000	Shimadzu Corp	1,834,000	0.11	400	Thk Co Ltd	926,800	0.05
200	Shimamura Corp.	1,786,000	0.10	7,000	Tobu Railway Co.Ltd	3,493,000	0.20
500	Shimano Inc.	5,185,000	0.30	2,000	Toda Corp	678,000	0.04
4,000	Shimizu Corp	2,140,000	0.12	900	Toho Co Ltd. Tokyo	1,862,100	0.11
2,500	Shin-Etsu Chemical Co	14,745,000	0.84	3,000	Toho Gas Co Ltd	1,686,000	0.10
400	Shinko Electric Industries Co	298,000	0.02	2,700	Tohoku Electr.Power Jpy 500	2,872,800	0.16
8,000	Shinsei Bank Ltd	1,624,000	0.09	400	Tokai Rika Co Ltd	693,600	0.04
1,900	Shionogi & Co Ltd	3,634,700	0.21	3,800	Tokio Marine Holdings Inc	11,772,400	0.67
2,200	Shiseido Co.Ltd	3,995,200	0.23				
4,000	Shizuoka Bank Ltd	4,028,000	0.23				
7,000	Showa Denko Kk	1,022,000	0.06				
1,000	Showa Shell Sekiyu Kk	922,000	0.05				
400	Smc Corp	10,890,000	0.62				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
8,300	Tokyo Electric Power Jpy 500	3,452,800	0.20				
900	Tokyo Electron Co Ltd	5,692,500	0.33				
15,000	Tokyo Gas Co.Ltd	7,860,000	0.45				
2,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	1,770,000	0.10				
7,000	Tokyu Corp	4,417,000	0.25				
3,000	Tokyu Fudosan Holding Crp/Reit	2,310,000	0.13				
2,000	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	1,822,000	0.10				
4,000	Toppan Printing Co.Ltd	2,956,000	0.17				
10,000	Toray Industries Inc.	6,820,000	0.39				
25,000	Toshiba Corp	10,925,000	0.63				
4,000	Tosoh Corp	1,592,000	0.09				
2,000	Toto Ltd	2,862,000	0.16				
1,100	Toyo Seikan Kaisha Ltd	1,843,600	0.11				
1,000	Toyo Suisan Kaisha	3,445,000	0.20				
5,000	Toyobo Co Ltd	810,000	0.05				
400	Toyoda Gosei Co Ltd	791,600	0.05				
500	Toyota Boshoku Corp.	521,500	0.03				
1,000	Toyota Industries Corp	4,960,000	0.28				
15,500	Toyota Motor Corp.	90,303,000	5.17				
1,400	Toyota Tsusho Corp.	3,668,000	0.21				
700	Trend Micro Inc. Tokyo	2,236,500	0.13				
500	Tsumura & Co	1,240,000	0.07				
1,000	U N Y Co Ltd	614,000	0.04				
4,000	Ube Industries Ltd	760,000	0.04				
600	Uni-Charm Corp.	3,307,800	0.19				
800	Ushio Inc	1,065,600	0.06				
900	Uss Co Ltd Tokai	1,304,100	0.07				
1,000	Wacoal Holdings Corp	1,053,000	0.06				
1,000	West Japan Railway Co	4,214,000	0.24				
8,000	Yahoo Japan Corp Tokyo	4,048,000	0.23				
600	Yakult Honsha	3,108,000	0.18				
6,400	Yamada Denki Co Ltd	2,201,600	0.13				
1,000	Yamaguchi Financial Group Inc	930,000	0.05				
1,300	Yamaha Corp.	1,727,700	0.10				
1,800	Yamaha Motor Co Ltd	2,961,000	0.17				
400	Yamatake Corp	1,019,200	0.06				
2,500	Yamato Holdings Co Ltd	5,560,000	0.32				
400	Yamato Kogyo Co Ltd	1,294,000	0.07				
1,000	Yamazaki Baking Co	1,222,000	0.07				
1,000	Yaskawa Electric Corp.	1,427,000	0.08				
1,400	Yokogawa Electric Corp	2,333,800	0.13				
2,000	Yokohama Rubber Co Ltd	1,940,000	0.11				
1,000	Zeon Corp	934,000	0.05				
	TOTAL INVESTMENT	1,712,107,252	98.08				
	PORTFOLIO - SUMME						
	WERTPAPIERBESTAND						
					OTHER NET ASSETS -	33,452,723	1.92
					SONSTIGES		
					NETTOVERMÖGEN		
					TOTAL NET ASSETS -	1,745,559,975	100.00
					NETTOVERMÖGEN		
					INSGESAMT		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Japan Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	16.26
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	12.79
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	10.23
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	6.66
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.34
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	4.92
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.37
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	3.63
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.57
Internet software - <i>Internet, Software</i>	3.54
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	3.10
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.03
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.66
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.65
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.35
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.51
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.46
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.26
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.18
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.01
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.98
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.74
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.70
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.50
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.48
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.46
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.38
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.34
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.32
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.29
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.23
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.14
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	98.08
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	1.92
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Australia - <i>Australien</i>		0.00				
13,000	Intl Ferro Metals Ltd	1,365	0.00	35,430	Astrazeneca Plc	1,383,010	2.30
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.34	2,160	Aveva Group	44,950	0.07
15,324	Aquarius Platinum	5,478	0.01	83,583	Aviva Plc	399,694	0.66
10,338	Catlin Group Ltd	55,464	0.09	9,773	Babcock International Group	134,672	0.22
10,005	Hiscox Ltd	68,134	0.11	92,110	Bae Systems Plc	378,296	0.63
2,773	Kofax Ltd	13,844	0.02	22,784	Balfour Beatty Plc	68,261	0.11
4,978	Lancashire Holdings	34,249	0.06	718	Bank Of Georgia Holdings Plc	17,792	0.03
10,000	Petra Diamonds Ltd	14,710	0.03	456,454	Barclays Plc	1,057,832	1.76
6,103	Utilico Emerging Markets Ltd	10,889	0.02	29,242	Barratt Devel.Plc	120,272	0.20
	Canada - <i>Kanada</i>		0.04	14,694	Bba Aviation Plc	48,373	0.08
2,593	Caracal Energy Inc	9,101	0.02	4,155	Bellway Plc	68,848	0.11
4,289	Entertainment One Ltcd	14,441	0.02	3,755	Berkeley Group Hld Plc / Units	98,005	0.16
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		0.07	3,020	Betfair Group	32,827	0.05
5,960	Phoenix Gr Ho	39,455	0.07	96,632	Bg Group Plc	1,078,413	1.79
	Finland - <i>Finnland</i>		0.00	59,985	Bhp Billiton Plc	1,112,122	1.85
41,475	Talvivaara Mining	1,497	0.00	5,400	Big Yellow Group	29,214	0.05
	Gibraltar - <i>Gibraltar</i>		0.04	2,700	Bloomsbury Publishing Plc	4,698	0.01
20,620	Partygaming Plc	26,084	0.04	6,700	Bodycote Plc	54,437	0.09
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		86.69	41,441	Booker Group Plc	68,668	0.11
30,490	3i Group Plc	120,832	0.20	4,880	Bovis Homes Group Plc	43,530	0.07
3,600	A G Barr Shs	21,780	0.04	529,143	Bp Plc	2,564,756	4.26
25,402	Aberdeen Asset Management Plc	100,643	0.17	7,327	Brewin Dolphin Hldgs / Gbp 0.01	24,538	0.04
6,013	Admiral Group Plc	85,745	0.14	53,650	British American Tobacco (25p)	1,795,397	2.98
29,100	Afren Plc	41,176	0.07	27,254	British Land	179,604	0.30
3,774	African Barrick Gold	9,692	0.02	26,886	British Sky Broadcasting Group	246,276	0.41
2,566	Aga Rangemaster Group Plc	4,337	0.01	7,334	Britvic Plc	54,308	0.09
6,991	Aggreko Plc	105,564	0.18	223,616	Bt Group Plc	844,598	1.40
1,574	Al Noor	16,653	0.03	9,382	Btg Plc	51,038	0.08
7,613	Alent	23,783	0.04	2,564	Bumi	5,692	0.01
8,698	Amec Plc	97,592	0.16	9,037	Bunzl Plc	144,231	0.24
15,466	Amlin Plc	74,701	0.12	12,564	Burberry Group Plc	176,399	0.29
37,100	Anglo American Plc	565,033	0.94	90,898	C&W Commun	48,085	0.08
1,010	Anglo Eastern Plantations Inc	6,883	0.01	17,155	Cairn Energy	28,409	0.05
3,632	Anglo Pacific Group Plc	6,492	0.01	18,480	Cap Count Pty	64,865	0.11
8,661	Anite	6,929	0.01	18,572	Capita Grp	203,921	0.34
10,088	Antofagasta Plc	84,840	0.14	8,388	Capital & Regional Plc	3,879	0.01
39,665	Arm Holdings Plc	392,287	0.65	13,484	Carillion Plc	48,219	0.08
9,216	Ashmore Group Plc	30,606	0.05	5,167	Carnival Plc	118,841	0.20
14,294	Ashtead Group Plc	137,079	0.23	1,737	Carpentright	10,379	0.02
9,885	Associated British Foods Plc	279,054	0.46	8,554	Carphone Warehouse Group Plc	27,980	0.05
				146,328	Centrica Plc	479,810	0.80
				6,025	Chemring Group Plc	15,469	0.03
				3,853	Chesnara Plc	11,732	0.02
				3,623	Chime Communications Plc	12,536	0.02
				7,260	Cineworld Group Plc	22,506	0.04
				4,915	Close Brothers Group Plc	69,351	0.12
				1,357	Cls Holdings Plc	17,315	0.03
				33,192	Cobham Plc	99,244	0.16
				51,035	Compass Group Plc	468,756	0.78

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,371	Computacenter	21,861	0.04	18,163	Galiform Plc	68,202	0.11
931	Consort Medical Plc	8,570	0.01	3,018	Galliford Try Plc	39,868	0.07
4,370	Countrywide Plc Shs	28,798	0.05	865	Games Workshop Group	4,437	0.01
1,285	Cranswick Plc	15,767	0.03	2,158	Genus Plc Hampshire	21,796	0.04
3,450	Crest Nicholson Holdings	13,458	0.02	46,952	Gkn Plc	184,850	0.31
3,739	Croda Intl Plc	94,335	0.16	138,045	Glaxosmithkline Plc	2,214,932	3.68
6,329	Csr Plc	44,050	0.07	10,620	Grainger Plc	25,732	0.04
29,905	D S Smith Plc	96,115	0.16	10,968	Great Portland Est Plc	69,702	0.12
200	Daejan Holdings Plc	9,650	0.02	5,958	Greencoat Uk Wind Plc	6,226	0.01
4,866	Dairy Crest Group Plc	23,396	0.04	6,984	Greene King Plc	62,507	0.10
5,803	Davis Service Group	64,703	0.11	2,860	Greggs Plc	14,372	0.02
3,067	De La Rue Plc	24,705	0.04	3,300	H. Brammer Plc	16,022	0.03
37,867	Debenhams Plc	29,423	0.05	6,986	Halfords Group Plc	31,821	0.05
2,849	Dechra Pharmaceuticals Plc	19,145	0.03	10,010	Halma Plc	57,758	0.10
2,485	Derwent London Plc	67,542	0.11	21,069	Hammerson Plc	117,249	0.19
3,934	Development Securities	9,196	0.02	12,727	Hansteen Holdings Plc	13,656	0.02
5,511	Devro Plc	12,841	0.02	5,982	Hargreaves Lansdown Plc	87,218	0.14
71,514	Diageo Plc	1,342,675	2.23	47,433	Hays Plc	68,588	0.11
800	Dialight Plc	7,180	0.01	3,630	Headlam Group Plc	16,997	0.03
1,830	Dignity	26,736	0.04	4,060	Helical Bar Plc	15,205	0.03
3,508	Diploma Plc	24,995	0.04	3,439	Hellermannntyton 144A Reg-S	11,077	0.02
44,025	Direct Line Insurance Group	105,396	0.18	3,266	Hikma Pharmaceuticals Plc	53,660	0.09
3,932	Domino Print Serv.	30,414	0.05	2,851	Hill & Smith Holdings	15,566	0.03
3,924	Domino S Pizza Uk & Irl Plc	21,386	0.04	5,437	Hochschild Mining Plc	9,161	0.02
11,850	Drax Group Plc	90,771	0.15	27,725	Home Retail Group Plc	59,969	0.10
123,764	Dsg International Plc	60,310	0.10	5,730	Homeserve Plc	18,147	0.03
3,500	Dunelm Group Plc	32,900	0.05	534,727	Hsbc Holdings Plc	3,250,071	5.40
5,172	E2v Technologies Plc	8,120	0.01	4,287	Hunting Plc	36,718	0.06
7,261	Easyjet Plc	124,599	0.21	15,958	Icap Plc	60,577	0.10
1,260	Edinburgh Us Tracker Trust Plc	10,067	0.02	10,375	Ig Group Holdings Plc	65,622	0.11
13,858	Electrocomponents	38,858	0.06	5,936	Imagination Technologies Group	12,080	0.02
15,210	Elementis Plc	43,120	0.07	7,628	Imi Plc	111,750	0.19
20,057	Enquest Plc	25,151	0.04	8,200	Impax Environmental Mkts Plc	12,464	0.02
7,049	Ensure Group	19,589	0.03	27,664	Imperial Tobacco Group Plc	672,512	1.12
19,466	Entreprise Inns Plc	28,304	0.05	12,530	Inchcape	80,693	0.13
11,629	Essar Energy	7,855	0.01	13,112	Inmarsat Plc	95,652	0.16
1,129	Euromoney Institut. Investor	13,638	0.02	7,378	Intercontinental Hotels Group	142,322	0.24
12,251	Evrax	9,286	0.02	11,456	Intermediate Capital Group	47,497	0.08
16,870	F&C Asset Management Plc	20,463	0.03	6,065	International Personal Fi. Plc	30,962	0.05
6,000	Fenner	23,712	0.04	4,380	Interserve Plc	31,864	0.05
4,800	Ferrexpo Plc	7,320	0.01	4,376	Intertek Group Plc	134,781	0.22
1,459	Fidelity Special Values Plc	13,541	0.02	15,102	Investec Plc	72,459	0.12
1,227	Fidessa Group Plc	31,608	0.05	14,289	Ip Group Plc	29,793	0.05
6,500	Filtrona Plc Milton Keynes	55,932	0.09	6,405	Ite Group Plc	12,067	0.02
2,086	Findel Plc	6,576	0.01	106,415	Itv Plc	204,210	0.34
41,117	Firstgroup Plc	58,674	0.10	2,554	J D Wetherspoon Plc	21,837	0.04
5,015	Foxtons Group Plc	17,944	0.03	38,918	J.Sainsbury Plc	123,214	0.20
4,686	Fresnillo Plc	39,878	0.07	1,900	James Fisher & Sons Plac	27,911	0.05
1,300	Fuller Smith & Turner A	11,889	0.02				
44,182	G4s Plc	106,258	0.18				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,762	Jardine Lloyd Thompson Gr.Plc	39,501	0.07	5,540	Ncc Group Plc	10,291	0.02
768	Jd Sports Fashion Plc	12,557	0.02	3,205	New World Resources	1,058	0.00
4,004	Jkx Oil & Gas Plc	2,342	0.00	4,221	Next Plc	281,752	0.47
1,600	John Menzies Plc	10,312	0.02	1,779	Nmc Health Plc	9,331	0.02
5,683	Johnson Matthey Shs	185,720	0.31	4,263	Northgate Plc	22,125	0.04
9,606	Jupiter / Ipo	38,443	0.06	3,414	Novae Group	19,852	0.03
8,441	Kazakhmys Limited	22,445	0.04	15,000	Ocado Group	69,780	0.12
18,500	Kcom Group Plc	18,204	0.03	138,862	Old Mutual Plc	280,085	0.47
2,020	Keller Group	21,311	0.04	14,535	Ophir Energy Plc	34,811	0.06
19,907	Kesa Electricals	22,545	0.04	1,735	Oxford Instruments Plc	21,809	0.04
1,574	Kier Group Plc	26,050	0.04	8,750	Pace Plc	39,182	0.06
67,234	Kingfisher Plc	281,442	0.47	10,192	Paragon Group of Companies Plc	41,329	0.07
24,289	Ladbrokes Plc	32,499	0.05	4,189	Partnership Assurance Grp Shs	5,781	0.01
10,851	Laird Plc	32,813	0.05	1,863	Paypoint Plc	21,406	0.04
21,745	Land Securities Group Plc	223,756	0.37	22,548	Pearson Plc	236,078	0.39
4,842	Lavendon Group Plc	11,524	0.02	43,248	Pendragon Plc	12,974	0.02
166,524	Legal & General Group Plc	344,039	0.57	11,458	Pennon Group Plc	85,477	0.14
17,487	Liberty International Plc	49,138	0.08	810	Perform Group Plc	1,946	0.00
1,373,372	Lloyds Tsb Group Plc	1,023,574	1.70	8,587	Persimmon Plc	116,182	0.19
22,680	Lon & Stam Pty Shs	32,206	0.05	6,133	Peter Hambro Mining Plc	4,738	0.01
12,852	Lonmin	36,577	0.06	7,179	Petrofac Ltd	102,373	0.17
12,683	Lookers Plc	18,707	0.03	7,029	Photo-Me International Plc	9,542	0.02
9,229	Low & Bonar Plc	7,775	0.01	11,958	Premier Farnell Plc	27,264	0.05
5,168	Lse Group	102,120	0.17	7,812	Premier Foods	5,078	0.01
3,000	Lsl Property Services Plc	13,140	0.02	15,660	Premier Oil Plc	45,993	0.08
50,601	Man Strategic Holdings Plc	51,158	0.08	4,539	Provident Financial	89,282	0.15
45,631	Marks and Spencer / New	206,754	0.34	72,464	Prudential Plc	930,438	1.55
5,069	Marshalls Plc	9,035	0.01	25,500	Punch Taverns Ltd	2,996	0.00
19,465	Marston S Plc	28,069	0.05	7,900	Pz Cussons Plc	27,776	0.05
6,300	Mcbride Plc	6,631	0.01	22,333	Qineti Group Plc	50,048	0.08
3,021	Mears Group Plc	15,603	0.03	19,000	Quintain Est & Dev Plc	19,523	0.03
22,316	Meggitt Plc	107,072	0.18	1,543	Rathbone Brothers Plc	27,975	0.05
31,359	Melrose Industries Plc	93,011	0.15	18,315	Reckitt Benckiser Group Plc	901,831	1.50
8,962	Merlin Entertainments Plc	33,823	0.06	20,619	Redefine International - Shs	10,877	0.02
9,594	Michael Page Intl Plc	46,713	0.08	6,514	Redrow Plc	20,903	0.03
5,010	Micro Focus International	41,182	0.07	32,699	Reed Elsevier Plc	300,177	0.50
5,244	Millennium & Copthorne Hotels	29,366	0.05	1,243	Renishaw Plc	24,040	0.04
6,954	Mitchells & Butlers Plc	31,529	0.05	59,129	Rentokil Initial Plc	72,788	0.12
11,923	Mitie Group Plc	38,356	0.06	6,421	Restaurant Group Plc	45,236	0.08
4,786	Modwen Propert.Plc.St.	19,168	0.03	21,443	Rexam Plc	104,770	0.17
11,033	Mondi Plc	115,405	0.19	2,070	Ricardo Plc	13,352	0.02
9,200	Moneysupermarket. Com	17,057	0.03	2,908	Rightmove Plc	76,190	0.13
10,083	Morgan Crucible Co Plc	35,684	0.06	35,432	Rio Tinto Plc / Reg.	1,184,137	1.97
1,216	Morgan Sindall Plc	9,126	0.02	3,878	Rit Capital Partners Plc	51,306	0.09
3,200	Mothercare Plc	5,984	0.01	3,893	Robert Walters Plc	11,874	0.02
4,570	N Brown Group Plc	26,140	0.04	53,142	Rolls Royce Hld	573,402	0.95
12,942	National Express Group Plc	36,380	0.06	2,802	Rotork	73,693	0.12
105,904	National Grid Plc	871,060	1.45	57,724	Royal Bank of Scotland Group	178,309	0.30
				70,350	Royal Dutch Shell / B	1,658,149	2.76
				109,632	Royal Dutch Shell Plc / A	2,416,289	4.02
				17,818	Royal Mail Plc	100,583	0.17

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
4,670	Rpc Group Plc	28,931	0.05	39,251	Thomas Cook Gp	69,749	0.12
7,658	Rps Group Plc	23,862	0.04	4,730	Topps Tiles Plc	6,504	0.01
104,150	Rsa Insurance Group Plc	93,423	0.16	1,500	Town Centre Securities Plc	3,578	0.01
26,852	Sabmiller Plc	810,930	1.35	7,189	Travis Perkins Plc	135,728	0.23
5,200	Safestore Holdings Plc	12,363	0.02	10,292	Trinity Mirror Plc	20,172	0.03
32,765	Sage Grp	137,253	0.23	5,789	Tt Electronics Plc	12,446	0.02
8,177	Salamander Energy Plc	8,422	0.01	13,792	Tui Travel Plc	60,533	0.10
4,800	Savills Plc	31,704	0.05	6,914	Tullet Prebon Plc	19,269	0.03
3,157	Schroders Plc	82,019	0.14	25,277	Tullow Oil Plc	191,726	0.32
27,753	Scottish & Southern Energy Plc	411,855	0.68	5,015	Tyman Plc	14,694	0.02
4,940	Scottish Amer.Inv.Co Gbp0.25	11,758	0.02	2,207	Ultra Electronics Hldgs Plc	39,704	0.07
2,736	Sdl Plc	9,220	0.02	34,251	Unilever Plc	878,881	1.46
23,233	Segro Plc / Reit	77,250	0.13	6,657	Unite Group Plc	28,891	0.05
14,149	Senior Plc	43,041	0.07	18,906	United Utilities Group Plc	149,641	0.25
15,472	Serco Group Plc	64,657	0.11	3,106	Utv Media Plc	7,377	0.01
13,120	Severfield-Rowen Plc	7,347	0.01	10,910	Vectura Group Plc	16,474	0.03
6,480	Severn Trent Plc	118,714	0.20	2,761	Vedanta Resources Plc	24,697	0.04
13,010	Sgcln	50,869	0.08	7,613	Vesuvius Plc	32,888	0.05
7,695	Shaftesbury Plc / Reit	50,402	0.08	2,451	Victrex Plc	49,069	0.08
12,285	Shanks Group Plc	13,759	0.02	754,463	Vodafone Group Plc	1,667,363	2.77
20,173	Sig Plc	40,366	0.07	1,995	Volex Group	2,120	0.00
25,467	Smith and Nephew Plc	231,240	0.38	5,854	Weir Group Plc	148,867	0.25
10,671	Smiths Group Plc	135,735	0.23	3,746	Wh Smith Plc	44,952	0.07
6,781	Smiths New Plc	10,273	0.02	5,029	Whitbread Plc	211,771	0.35
6,759	Soco Intl	26,867	0.04	24,964	William Hill Plc	85,327	0.14
3,343	Spectris Plc	76,989	0.13	4,422	Wincanton Plc	5,240	0.01
19,000	Speedy Hire Plc	10,973	0.02	58,912	Wm Morrison Supermarkets Plc	126,013	0.21
2,404	Spirax-Sarco Engineering Plc	68,802	0.11	3,702	Wolfson Microelectronics Plc	4,887	0.01
23,077	Spirent Communication Plc* Opr *	22,592	0.04	9,944	Wood Group	76,917	0.13
25,500	Spirit Pub Company Plc	20,591	0.03	3,030	Workspace Gp R.E.I.T.	17,786	0.03
5,954	Sports Direct International	50,341	0.08	3,725	Ws Atkins Plc	51,293	0.09
3,912	St.Ives Plc	7,687	0.01	2,119	Xaar	19,834	0.03
14,500	St.James S Place Plc	120,785	0.20	6,700	Xchanging Plc	11,055	0.02
56,125	Standard Chartered Plc	701,282	1.17	8,386	Yule Catto&Co Plc	23,405	0.04
66,893	Standard Life Plc	252,187	0.42		Guernsey - Guernsey		0.26
3,800	Sthree Plc	15,010	0.02	10,218	Bacit-Shs-	12,491	0.02
3,313	Stock Spirits Group Plc	9,558	0.02	15,865	Raven Russia Plc	11,185	0.02
846	Supergroup Plc	14,289	0.02	39,350	Resolution	118,562	0.20
8,022	Svg Capital Plc	33,596	0.06	8,300	Stobart Group Ltd	10,728	0.02
1,500	Synergy Health Plc	20,640	0.03		Ireland - Ireland		0.90
15,237	Talk Talk Telecom Group Plc	49,200	0.08	75,400	Kenmare Resources Plc	10,368	0.02
13,258	Tate & Lyle Plc	88,630	0.15	2,700	Kentz Corporation	20,385	0.03
86,994	Taylor Wimpey Plc	101,435	0.17	20,332	Crh Plc	341,374	0.57
1,000	Ted Baker Plc London	21,580	0.04	10,308	Greencore Group Plc	28,584	0.05
6,200	Telecity Group Plc	43,307	0.07	6,771	United Drug Plc	23,617	0.04
1,941	Telecom Plus Plc	34,841	0.06	2,400	Dcc	78,480	0.13
228,229	Tesco Plc	675,558	1.12	6,087	Grafton Group Plc / Units	39,353	0.06
1,390	The Go-Ahead Group Plc	25,937	0.04		Isle of Man - Man Inseln		0.08
31,360	The Innovation Group Plc	10,819	0.02	3,303	Hardy Oil & Gas Plc	2,147	0.00
1,345	The Vitec Group Plc	8,413	0.01				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
6,890	Lamprell Plc	9,543	0.01	3,552	Blackro Great.Eur.Inv. Trust	8,809	0.02
3,796	Exillon Energy	4,745	0.01	1,425	Blackrock Lat.Amer. Inv.	5,966	0.01
5,000	Playtech Limited	33,725	0.06	2,000	Blackrock Smaller Co Trust Plc	17,332	0.03
8,350	Israel - <i>Israel</i> Batm Advanced Communicat.Ltd	1,399	0.00	6,096	Blackrock Wld Mining Trust Plc	28,066	0.05
	Jersey - <i>Jersey</i>		4.83	5,743	Brit.Empire Secur.and. Gral.Tr.	27,923	0.05
20,768	3i Infrastructure Plc	27,912	0.05	9,710	British Assets Trust Plc	13,234	0.02
16,927	Beazley Plc	45,043	0.07	1,039	Caledonia Investments Plc	20,105	0.03
3,700	Cape	11,452	0.02	772	Candover Investments Plc	4,049	0.01
32,895	Centamin Shs	16,678	0.03	2,127	City Nt Rs Hg Yi Tr Shs / Dis	2,671	0.00
28,021	Experian Plc	304,868	0.51	7,130	City of London Investment	26,872	0.05
273,146	Glencore Intl	849,347	1.41	5,050	Dunedin Income Grth Invest.Tr.	13,575	0.02
32,118	Henderson Group Plc	84,149	0.14	8,800	Ecofin Water & Power Opport.	12,340	0.02
7,100	Heritage Oil Limited	16,621	0.03	3,600	Edinburgh Dragon Trust Plc	8,728	0.02
17,186	Informa Plc	87,992	0.15	6,380	Edinburgh Investment Trust Plc	38,089	0.06
5,697	Polymetal	34,809	0.06	4,200	Edinburgh Uk Tracker Trust	13,178	0.02
2,629	Randgold Resources Ltd	120,093	0.20	802	Electra Private Equity Plc	20,852	0.04
20,613	Regus Plc	45,534	0.07	1,000	F&C Global Small. Companies Plc	8,612	0.01
16,705	Shire - Shs	498,143	0.83	20,164	Fid China Sp / Gbp 892 Fidelity European Values Plc	20,469	0.03
6,534	United Business Media Ltd	44,562	0.07	2,450	Finsbury Growth & Income Trust	13,742	0.02
7,495	Wolseley Plc	257,978	0.43	1,500	Finsbury Worldwide Pharmac.Plc	12,667	0.02
37,862	Wpp Plc Shs	460,402	0.76	1,450	Foreign & Colonial Eurotr.Plc	19,392	0.03
9,667	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Colt Telecom Group Sa	14,210	0.03	18,940	Foreign & Colonial Invest.Tr.	70,248	0.12
	Spain - <i>Spanien</i>		0.40	900	Gartmore European Inv. Trust	8,717	0.02
57,814	Int Air Group	241,836	0.40	2,300	Gartmore Global Trust Plc	8,154	0.01
5,612	Switzerland - <i>Schweiz</i> Coca-Cola Hbc	84,068	0.14	3,056	Graphite Enterprise Trust Plc	18,493	0.03
4,543	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i> Gem Diamonds Ltd	7,814	0.01	250	Hansa Trust Plc	2,190	0.00
Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			3,242	Henderson Smaller Cies Inv.	18,813	0.03
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		2.31	3,500	Henderson Tr Pacific Inv.Trust	5,946	0.01
1,124	Aberdeen Asian Smaller Cos Inv	8,930	0.02	2,800	Herald Invest Trust Plc	19,461	0.03
5,500	Aberdeen New Dawn Invest Trust	9,020	0.02	1,200	Hgcapital Trust Plc	12,625	0.02
3,330	Aberforth Smaller Cos Trust	37,879	0.06	4,600	Jp Morgan Indian Investment	16,951	0.03
18,292	Alliance Trust Plc	83,276	0.14				
4,400	Bankers Invest.Trust Gbp0.25	25,131	0.04				
1,000	Baring Emerging Europe Ordin.	6,276	0.01				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
5,894	Jp Morgan Japanese Inves.Trust	12,454	0.02	4,000	The Polar Capital Technolo.Tr	19,068	0.03
1,000	Jp Morgan Mid Cap Investm.Trst	8,265	0.01	2,022	Tr European Growth Trust Plc	11,781	0.02
1,200	Jp Morgan Overseas Inv.Trust	11,180	0.02	8,297	Tr Property Investment Trust	20,437	0.03
7,204	Jpm Gl Em Mkt Income Gbp/Dis	8,168	0.01	5,971	Witan Investment Trust Plc	41,037	0.07
1,200	Jpmorg. Euro.Fledgling Inv.Tr.	14,358	0.02		Guernsey - Guernsey		0.52
1,500	Jpmorgan American Invest.Trust	17,729	0.03	1,500	Advance Developing Mkt Gbp / Dis	6,039	0.01
5,000	Jpmorgan Asian Investm. Trust	9,825	0.02	15,956	Babcock & Brown Publ. Partnsh	20,545	0.03
1,870	Jpmorgan Claverhouse Inv.Tr.	11,332	0.02	1,000	Bh Global Limited Npv Gbp	12,010	0.02
3,760	Jpmorgan Emerg.Mark. Inv.Tr.	20,248	0.03	1,206	Bh Macro Ltd / Gbp Class-	23,191	0.04
5,650	Jpmorgan Europ.Inv. / Growth Cl.	13,024	0.02	743	Bh Macro Ltd /Usd	8,257	0.01
1,500	Jpmorgan Russian Securities	6,447	0.01	16,331	Bluecrest Allblue Fund Ltd / Gbp	28,363	0.05
2,250	Jupiter European Opport.Trust	10,255	0.02	16,325	F&C Commercial Pty Trust Ltd	19,557	0.03
3,050	Law Debenture Corp Plc	16,095	0.03	4,513	F&C Uk Rl Es In Gbp Shs	3,701	0.01
1,000	Lowland Investment Co	14,305	0.02	4,500	Genesis Emerging Markets / Dis	22,221	0.04
5,070	Martin Currie Ptf Inv Trust	8,253	0.01	28,836	Hsbc Infrastructure Cos	39,221	0.06
3,543	Merchants Trust Plc	17,746	0.03	7,000	Ing Uk Real Estate Income Tr	4,025	0.01
8,486	Monks Investment Trust Plc	33,264	0.06	24,281	Invista Foundation Prop.Trust	12,565	0.02
2,400	Murray Income Trust Plc	18,480	0.03	18,895	John Laing Infra -Gbp- / Dis	22,183	0.04
3,171	Murray International Trust Plc	33,034	0.06	9,849	Medicx Fund Ltd	8,249	0.01
1,000	Pantheon Intl Particip. Plc	10,972	0.02	35,380	Nb Glb Flot Rteredgbp/ Dis	35,170	0.06
6,854	Perpetual Inc&Gwth Invest Tr.	25,908	0.04	8,598	Renewables Infr Grp -Gbp-	8,744	0.01
35	Personal Assets Trust Plc	11,725	0.02	3,964	Ruffer Invest Co / Dis	8,307	0.01
2,268	Primary Health Properties Plc	7,740	0.01	6,000	Schroder Oriental Income Fund	10,469	0.02
6,600	Schroder Asiapacific Fd Plc	15,518	0.03	7,560	Twentyfour Income Fd Gbp Dis	9,265	0.02
5,000	Schroder Uk Growth Fund	9,189	0.02	11,900	UK Commercial Prop Reit	9,538	0.02
1,955	Scottish Investment Trust Plc	11,535	0.02		Ireland - Irland		2.46
8,376	Scottish Mortgage Invest.Trust	85,860	0.14	1,480,000	Swip Sterling Liq -Adv- *	1,480,000	2.46
2,130	Temple Bar Investment Trust	25,890	0.04	630	Isle of Man - Man Inseln The Biotech Growth Trust Plc	2,870	0.00
10,398	Templeton Emerging Markets Inv	54,491	0.09		Jersey - Jersey		0.06
3,410	The Mercantile Inv. Trust Plc	54,212	0.09	3,850	Aberdeen Asian Income Fund	7,108	0.01
				153	City Mer Hig-Shs Gbp	288	0.00

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
8,745	Cvc Cred Ptr Opp-Gbp-/ Dis	9,247	0.02
8,198	Gcp Infra Invest Gbp Dis	9,028	0.01
4,000	Henderson Far East Income	12,187	0.02
8,166	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bilfinger Berger GI Infra Ord	9,620	0.02
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>		
39,056	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Rights Rsa Insurance Gr -2014	13,084	0.02
12,499	Right Pr Foods 07.04.14	1,843	0.00
4,996	Right Intu 17.04.14	4,634	0.01
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere</i> <i>und Geldmarktinstrumente</i>		
11,242	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Hiscox Temp Income	5,621	0.01
Shares - Aktien	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - <i>An einem anderen geregelten</i> <i>Markt gehandelte Wertpapiere und</i> <i>Geldmarktinstrumente</i>		
11,477	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Az Electronic Materials Sa	46,126	0.08
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	59,753,594	99.32
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	410,595	0.68
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	60,164,189	100.00

UK Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - <i>Treibstoff</i>	13.71	Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.05
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	10.89	Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.03
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	6.61	Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.03
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.18	Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.03
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	5.67	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.32
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	5.52	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.68
Insurance - <i>Versicherungen</i>	5.07	TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	4.02		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.70		
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	3.25		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	3.20		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.06		
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	2.73		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.60		
Leisure - <i>Freizeit</i>	2.49		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	2.46		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.98		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.98		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	1.89		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	1.62		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.61		
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	1.40		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.93		
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.90		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.86		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.83		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.75		
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.65		
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.49		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.43		
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.38		
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.35		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.32		
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	0.30		
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.14		
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.10		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.06		
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.05		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für die Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft idem oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.15				
1,852	Invesco Ltd	67,487	0.10	913	Adt Corporation	27,098	0.04
1,246	Nabors Industries Ltd	30,876	0.05	2,848	Aes Corp.	40,698	0.06
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.31	1,461	Aetna Inc	108,260	0.16
1,337	Aon Plc	110,463	0.16	1,834	Aflac Inc.	114,918	0.17
890	Ensco Plc	47,072	0.07	1,169	Agilent Technologies	63,933	0.10
1,000	Noble Corporation Plc	32,470	0.05	468	Agl Resources Inc	22,618	0.03
526	Rowan Companies Ltd	17,558	0.03	5,672	Aig	282,919	0.43
	Ireland - <i>Irland</i>		1.20	871	Air Products & Chemicals	102,168	0.15
2,509	Accenture Plc	197,734	0.30	300	Airgas Inc.	31,770	0.05
681	Actavis Plc	138,767	0.21	594	Akamai Technologies Inc	34,595	0.05
360	Allegion Plc	18,778	0.03	4,431	Alcoa Inc	55,299	0.08
1,834	Covidien	132,965	0.20	753	Alexion	112,513	0.17
1,806	Eaton Corporation Public Ltd	134,060	0.20		Pharmaceuticals Inc		
1,081	Ingersoll-Rand Plc Shs	61,120	0.09	408	Allegheny Technologies	15,296	0.02
1,400	Seagate Technologie Plc	76,888	0.12	1,130	Allergan Inc.	136,787	0.21
1,168	XI Group	35,764	0.05	195	Alliance Data System Corp	53,475	0.08
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.11	1,833	Allstate Corp	102,281	0.15
1,035	Delphi Automotive Plc	69,076	0.11	1,321	Altera Corp	46,829	0.07
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.29	7,576	Altria Group	281,221	0.42
1,750	Lyondellbasell Ind Nv A	154,665	0.23	1,451	Amazon Com Inc	490,859	0.74
828	Nielsen Holding	36,647	0.06	846	Ameren Corp	34,517	0.05
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.73	1,771	American Electric Power Co.Inc	88,550	0.13
4,964	Schlumberger Ltd	484,337	0.73	3,735	American Express Co.	337,868	0.51
	Panama - <i>Panama</i>		0.10	1,453	American Tower Corp	119,335	0.18
1,836	Carnival Corp	68,373	0.10	809	Ameriprise Financial Inc	88,027	0.13
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.62	957	Amerisourcebergen Corp	62,033	0.09
1,313	Ace Ltd	128,530	0.19	997	Ametek Inc	51,176	0.08
410	Garmin	22,784	0.04	2,927	Amgen Inc.	352,850	0.53
438	Pentair Shs	34,015	0.05	710	Amphenol Corporation A	65,050	0.10
1,600	Te Connectivity /Reg Shs	95,216	0.14	1,974	Anadarko Petrol.Corp.	167,672	0.25
1,345	Transocean Ltd	55,400	0.08	1,240	Analog Devices Inc	65,522	0.10
1,826	Tyco International Ltd	76,345	0.12	1,454	Apache Corp.	120,711	0.18
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		94.58	500	Apartment Inv.& Manag. A	14,965	0.02
7,717	21St Century -Shs A *Opa*	243,934	0.37	3,519	Apple Inc	1,889,210	2.85
2,423	3m Co	325,167	0.49	4,747	Applied Materials Inc	95,794	0.14
5,943	Abbott Laboratories Inc	227,676	0.34	2,610	Archer-Daniels Midland Co.	112,778	0.17
6,210	Abbvie Inc	316,586	0.48	394	Assurant Inc	25,145	0.04
1,800	Adobe Systems Inc	116,784	0.18	21,196	AT&T	743,344	1.12
				964	Autodesk Inc.	46,600	0.07
				1,843	Automatic Data Proces.	141,819	0.21
				149	Autonation Inc	7,760	0.01
				121	Autozone Inc	63,820	0.10
				375	Avalonbay Communities Inc.	48,799	0.07
				364	Avery Dennison Corp	18,193	0.03
				1,829	Avon Products Inc.	26,264	0.04
				1,682	Baker Hughes Inc	109,784	0.17
				776	Ball Corp.	41,881	0.06
				41,643	Bank of America Corp	707,098	1.07
				4,776	Bank of Ny Mellon Corp Shs	167,638	0.25

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
295	Bard (C.R.) Inc	42,923	0.06	1,159	Cme Group Inc	85,569	0.13
2,081	Baxter Intl Inc.	151,601	0.23	862	Cms Energy Corp.	24,851	0.04
2,559	Bb&T Corporation	101,925	0.15	967	Coach Inc	48,031	0.07
653	Beam — Shs	54,382	0.08	14,667	Coca-Cola Co.	571,280	0.86
761	Becton Dickinson & Co.	87,926	0.13	1,114	Coca-Cola Enterprises Inc	52,191	0.08
951	Bed Bath & Beyond Inc.	65,077	0.10	2,368	Cognizant Technology Sol.Corp	117,666	0.18
450	Bemis Co Inc	17,253	0.03	3,368	Colgate-Palmolive Co.	215,889	0.33
7,064	Berkshire Hathaway B	872,616	1.32	10,042	Comcast Corp / A	497,682	0.75
1,320	Best Buy Co Inc.	34,412	0.05	495	Comerica Inc.	25,290	0.04
946	Biogen Idec Inc	278,238	0.42	1,309	Computer Associates Intl Inc	40,370	0.06
509	Blackrock Inc	158,243	0.24	616	Computer Sciences Corp	37,139	0.06
1,168	Block Inc. H&R	35,460	0.05	1,662	Conagra Foods Inc	51,007	0.08
2,577	Boeing Co	320,733	0.48	4,607	Conocophillips	324,102	0.49
1,000	Borg Warner Inc	60,020	0.09	868	Consol Energy Inc	34,503	0.05
528	Boston Properties	60,134	0.09	1,197	Consolidated Edison Inc	63,644	0.10
5,970	Boston Scientific Corp.	78,804	0.12	673	Constellation Brand A	56,000	0.08
6,279	Bristol Myers Squibb Co	325,378	0.49	5,581	Corning Inc.	115,024	0.17
1,952	Broadcom Corp A	60,571	0.09	1,675	Costco Wholesale Corp	187,030	0.28
592	Brown-Forman Corp. B / Non-Vot.	52,664	0.08	1,203	Crown Castle Intl Corp	89,756	0.14
746	C.H.Robinson Worldwide Inc	37,964	0.06	4,514	Csx Corp.	129,010	0.19
953	Cablevision Systems Corp / A	15,934	0.02	691	Cummins Inc	100,886	0.15
1,710	Cabot Oil&Gas Inc. / Cl.	57,866	0.09	4,843	Cvs Caremark Corp	359,641	0.54
921	Cameron International Corp	56,605	0.09	2,181	Danaher Corp	161,110	0.24
738	Campbell Soup Co.	32,885	0.05	521	Darden Restaurants	26,373	0.04
2,220	Capital One Financial Corp.	168,920	0.25	800	Davita Inc	54,760	0.08
1,413	Cardinal Health Inc.	98,458	0.15	1,489	Deere & Co.	132,149	0.20
806	Carefusion	31,813	0.05	3,138	Delta Air Lines	105,217	0.16
900	Carmax	41,103	0.06	1,500	Denbury Resources Inc	25,005	0.04
2,333	Caterpillar Inc.	231,877	0.35	599	Dentsply Intl Inc.	27,249	0.04
991	Cbre Group A	26,608	0.04	1,433	Devon Energy Corp. (New)	94,277	0.14
2,290	Cbs Corp B	142,049	0.21	344	Diamond Offshore Drilling	16,484	0.02
1,644	Celgene Corp.	228,993	0.35	2,084	Direc Tv	157,800	0.24
1,729	Centerpoint Energy Inc	40,701	0.06	1,982	Discover Fin Svc	113,985	0.17
2,312	Centurytel	75,556	0.11	940	Discovery Com Inc / A	77,400	0.12
1,200	Cerner Corp	67,380	0.10	1,060	Dollar General Corporation	58,724	0.09
243	Cf Industries Holdings Inc	62,643	0.09	900	Dollar Tree Inc	46,935	0.07
4,363	Charles Schwab Corp	118,630	0.18	2,310	Dominion Resources Inc	164,218	0.25
1,987	Chesapeake Energy	51,006	0.08	754	Dover Corp.	61,066	0.09
7,405	Chevron Corporation	877,492	1.32	4,491	Dow Chemical Co.	216,466	0.33
120	Chipotle Mexican Grill Inc	68,060	0.10	1,181	Dr Horton Inc	25,592	0.04
1,016	Chubb Corp	89,550	0.14	870	Dr Pepper Snapple Group Inc	46,937	0.07
1,076	Cigna Corp.	85,445	0.13	691	Dte Energy Company	50,574	0.08
637	Cincinnati Financial Corp	30,735	0.05	3,298	Du Pont De Nem.& Co / E.I.	219,713	0.33
551	Cintas	32,503	0.05	2,762	Duke Energy	194,555	0.29
20,761	Cisco Systems Inc.	463,593	0.70	222	Dun and Bradstreet Corp	22,060	0.03
11,936	Citigroup Inc	563,976	0.85	653	E Trade Financial Corp	14,751	0.02
765	Citrix Systems Inc	43,965	0.07	692	Eastman Chemical Co	59,235	0.09
600	Cliffs Natural Resources Inc	12,000	0.02	4,428	Ebay Inc	244,381	0.37
577	Clorox Co	50,828	0.08				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
1,003	Ecolab Inc.	106,549	0.16	1,091	Google Inc A	1,222,084	1.84
1,243	Edison International	68,725	0.10	21	Graham Holdings Co	14,817	0.02
500	Edwards Lifesciences	35,580	0.05	230	Grainger Inc.Ww	57,374	0.09
1,430	Electronic Arts	40,798	0.06	3,565	Halliburton Co	211,975	0.32
7,445	Emc Corp	204,589	0.31	851	Harley Davidson Inc.	56,311	0.08
2,924	Emerson Electric Co.	195,206	0.29	300	Harman Intl Industries Inc	31,632	0.05
675	Entergy Corp.	44,989	0.07	531	Harris Corp.	38,168	0.06
1,068	Eog Resources Inc.	210,567	0.32	1,672	Hartford Fin.Serv. Group	58,319	0.09
673	Eq	66,311	0.10	592	Hasbro Inc.	32,667	0.05
544	Equifax Inc	37,095	0.06	1,669	Hcp Inc	63,706	0.10
1,123	Equity Residential Sbi	64,449	0.10	1,161	Health Care Reit Inc	68,650	0.10
820	Estee Lauder Cos A	54,719	0.08	400	Helmerich & Payne	43,080	0.06
3,667	Exelon Corp	122,074	0.18	1,208	Hess Corp	100,530	0.15
352	Expedia Inc Del	25,418	0.04	7,688	Hewlett-Packard Co.	246,324	0.37
802	Expeditors Intl Wash.	31,446	0.05	5,728	Home Depot Inc.	450,908	0.68
3,033	Express Scripts Holding Co	229,052	0.35	2,845	Honeywell International Inc.	258,582	0.39
17,018	Exxon Mobil Corp	1,662,659	2.51	600	Hormel Foods Corporati	29,040	0.04
235	F5 Networks Inc.	24,708	0.04	594	Hospira Inc *Opa*	25,298	0.04
6,725	Facebook Inc A	403,567	0.61	2,687	Host Hotels & Resorts Inc	53,579	0.08
366	Family Dollar Stores Inc.	21,140	0.03	2,194	Hudson City Bancorp Inc	21,501	0.03
1,068	Fastenal	52,311	0.08	704	Humana Inc.	79,608	0.12
1,136	Fedex Corp.	149,963	0.23	3,000	Huntington Bancshares Inc.	29,580	0.04
1,052	Fidelity National Inform Serv	55,640	0.08	3,849	Ibm Corp	733,042	1.11
3,141	Fifth Third Bancorp	71,364	0.11	1,645	Illinois Tool Works	132,850	0.20
200	First Solar Inc	13,728	0.02	329	Integrys Energy Group Inc	19,408	0.03
1,982	Firstenergy Corp	67,547	0.10	18,939	Intel Corp.	485,217	0.73
1,170	Fiserv Inc.	65,391	0.10	507	Interconexch Gr	99,458	0.15
600	Flir Systems	21,150	0.03	1,641	International Paper Co	75,158	0.11
533	Flowserve Corp	40,577	0.06	1,851	Interpublic Group	31,541	0.05
641	Fluor Corp	48,979	0.07	307	Intl Flavors & Fragr.	28,901	0.04
600	Fmc Corp.	45,870	0.07	1,328	Intl Game Technology	18,220	0.03
1,000	Fmc Technologies Inc	52,410	0.08	1,112	Intuit	86,480	0.13
14,982	Ford Motor Co	231,472	0.35	163	Intuitive Surgical Inc	70,903	0.11
878	Forest Laboratories	80,372	0.12	871	Iron Mountain Inc	23,595	0.04
213	Fossil Group Shs	24,908	0.04	739	Jabil Circuit Inc.	13,125	0.02
1,593	Franklin Resources Inc.	85,496	0.13	508	Jacobs Engineer.Group	32,065	0.05
3,673	Freeport Mcmoran Copper & Gold	120,695	0.18	490	Jm Smucker Co	47,275	0.07
4,051	Frontier Communications Co	22,767	0.03	10,826	Johnson & Johnson	1,054,885	1.59
626	Gamestop Corp A	25,428	0.04	2,650	Johnson Controls Inc.	123,358	0.19
800	Gannett Co.Inc.	21,688	0.03	350	Joy Global Inc	20,286	0.03
1,128	Gap Inc.	45,312	0.07	14,526	Jpmorgan Chase & Co	872,141	1.31
1,268	General Dynamics Corp	136,564	0.21	2,105	Juniper Networks Inc.	53,930	0.08
40,283	General Electric Co	1,042,524	1.57	471	Kansas City Southern	46,916	0.07
2,144	General Growth Properties Inc	46,911	0.07	1,076	Kellogg Co	66,852	0.10
2,538	General Mills Inc	130,199	0.20	511	Keurig Green Mountain Inc	55,265	0.08
5,111	General Motors	177,505	0.27	3,602	Keycorp	50,932	0.08
676	Genuine Parts Co	57,615	0.09	1,496	Kimberly Clark Corp	164,291	0.25
1,700	Genworth Financial / A	29,274	0.04	1,569	Kimco Realty Corp.	34,267	0.05
5,935	Gilead Sciences Inc.	406,844	0.61	2,233	Kinder Morgan Inc	71,769	0.11
1,737	Goldman Sachs Group Inc.	281,915	0.43	715	Kla Tencor Corporation	49,156	0.07
809	Goodyear Tire & Rubber	20,985	0.03				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
958	Kohl S Corp.	54,606	0.08	1,328	Mosaic Co	65,298	0.10
2,116	Kraft Foods Group Inc	117,861	0.18	905	Motorola Soltn / Ex- Distr	58,192	0.09
2,085	Kroger Co.	91,636	0.14	841	Murphy Oil Corp.	52,773	0.08
879	L Brands Inc	49,707	0.07	1,314	Mylan Inc	64,163	0.10
454	L-3 Communications Hlds Inc	53,304	0.08	450	Nasdaq Omx Group Inc	16,524	0.02
453	Laboratory Corp of Amer.Hld	44,412	0.07	1,627	National Oilwell Varco Inc	126,369	0.19
450	Lam Research Corp	24,521	0.04	1,515	Netapp Inc	54,813	0.08
565	Legg Mason Inc.	27,318	0.04	229	Netflix Inc	82,181	0.12
718	Leggett & Platt Inc.	23,141	0.03	1,200	Newell Rubbermaid Inc.	35,016	0.05
616	Lennar Corp. A	24,381	0.04	547	Newfield Exploration Co	17,258	0.03
636	Leucadia National Corp.	17,350	0.03	1,895	Newmont Mining Corp.	45,328	0.07
3,718	Lilly (Eli) & Co	214,194	0.32	1,929	News Corporation A	32,851	0.05
1,200	Lincoln National Corp.	59,892	0.09	1,716	Nextera Energy	162,540	0.25
881	Linear Technology	42,156	0.06	2,678	Nike Inc B	196,940	0.30
1,040	Lockheed Martin Corp	166,962	0.25	1,034	Nisource Inc	36,552	0.06
1,313	Loews Corp	57,010	0.09	1,490	Noble Energy	105,999	0.16
1,470	Lorillard Inc	78,425	0.12	586	Nordstrom Inc	36,232	0.05
4,288	Lowe S Companies Inc.	209,769	0.32	1,439	Norfolk Southern Corp.	138,648	0.21
2,817	Lsi Corporation	31,184	0.05	1,270	Northeast Utilities	57,087	0.09
468	M&T Bank Corporation	56,366	0.08	922	Northern Trust Corp	59,847	0.09
550	Macerich	33,930	0.05	943	Northrop Grumman Corp	114,867	0.17
1,316	Macy S	77,539	0.12	1,100	Nrg Energy Inc *Ope*	34,705	0.05
2,764	Marathon Oil Corp.	97,348	0.15	1,289	Nucor Corp.	64,527	0.10
1,278	Marathon Petroleum Corporation	112,042	0.17	2,195	Nvidia Corp.	39,291	0.06
1,025	Marriott Intl Inc. A	56,826	0.09	445	O Reilly Automotive Inc	65,842	0.10
2,203	Marsh & McLennan Cos Inc	107,044	0.16	3,060	Occidental Petroleum Corp	292,383	0.44
1,204	Masco Corp.	26,536	0.04	1,033	Omnicom Group Inc.	74,696	0.11
3,990	Mastercard Inc. A	292,148	0.44	800	Oneok Inc	46,792	0.07
1,459	Mattel Inc.	58,287	0.09	14,006	Oracle Corp	554,217	0.84
475	Mc-Cormick&Co / N. Voting	33,877	0.05	700	Owens-Illinois Inc.	23,030	0.03
3,786	Mcdonald S Corp.	368,151	0.56	1,420	Paccar Inc.	94,515	0.14
1,053	Mcgraw Hill Companies Inc	78,986	0.12	464	Pall Corp.	41,083	0.06
941	Mckesson Corp	165,070	0.25	609	Parker-Hannifin	72,617	0.11
783	Mead Johnson A	64,989	0.10	8	Patterson Companies Inc	328	0.00
808	Meadwestvaco Corp	30,090	0.05	1,451	Paychex Inc.	61,755	0.09
3,859	Medtronic Inc.	233,122	0.35	1,073	Peabody Energy	17,297	0.03
11,520	Merck	644,890	0.97	1,323	People S United Financial Inc	19,369	0.03
4,165	Metlife Inc	218,912	0.33	726	Pepco Holdings Inc	14,694	0.02
826	Microchip Technology Inc.	38,756	0.06	5,820	Pepsico Inc	482,769	0.73
3,860	Micron Technology Inc	84,573	0.13	488	Perkinelmer Inc	21,731	0.03
29,408	Microsoft Corp	1,185,142	1.79	424	Petsmart	29,040	0.04
237	Mohawk Industries	31,931	0.05	25,234	Pfizer Inc.	804,460	1.21
580	Molson Coors Brew B Non-Vot	33,686	0.05	1,490	Pg&E Corp (Holding Co)	62,416	0.09
6,350	Mondelez International Inc Wi	218,440	0.33	6,395	Philip Morris Int.	518,123	0.78
2,056	Monsanto Co	230,930	0.35	2,365	Phillips 66 - Shs	181,277	0.27
666	Monster Beverage Corp Shs	46,280	0.07	310	Phillips-Van Heusen Corp	38,381	0.06
834	Moody S Corp	64,693	0.10	417	Pinnacle West Cap. Corp.	22,531	0.03
5,392	Morgan Stanley	166,667	0.25	481	Pioneer Natural Resourc.	90,837	0.14
				813	Pitney Bowes Inc	20,707	0.03

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
785	Plum Creek Timber Co Inc / Reit	32,687	0.05	653	Stanley Black & Decker Inc	52,691	0.08
1,912	Pnc Financial Services Group	163,916	0.25	2,680	Staples Inc	30,472	0.05
230	Polo Ralph Lauren	36,395	0.05	2,701	Starbucks Corp.	199,064	0.30
585	Ppg Industries Inc.	111,624	0.17	775	Starwood Hotels Resorts Ww	60,799	0.09
2,387	Ppl Corp	78,723	0.12	1,828	State Street Corp	126,114	0.19
1,136	Praxair	146,930	0.22	294	Stericycle Inc	32,925	0.05
549	Precision Castparts	135,921	0.20	1,103	Stryker Corp.	88,836	0.13
193	Priceline Com Inc	230,058	0.35	2,105	Suntrust Banks Inc.	82,158	0.12
1,205	Principal Financial Group Inc	55,201	0.08	2,803	Symantec Corp.	55,471	0.08
10,520	Procter & Gamble Co.	839,075	1.27	2,496	Sysco Corp.	89,806	0.14
2,130	Progressive Corp	51,077	0.08	1,065	T Rowe Price Group Inc.	86,979	0.13
1,717	Prologis Inc	69,607	0.10	2,483	Target Corp	148,930	0.22
1,805	Prudential Financial Inc	150,880	0.23	844	Teco Energy Inc.	14,323	0.02
2,145	Publ.Serv.Enterprise	80,159	0.12	449	Tenet Healthcare	18,795	0.03
548	Public Storage Inc.	92,080	0.14	684	Teradata	32,900	0.05
1,576	Pulte Homes Inc	29,960	0.05	536	Tesoro Corp.	27,068	0.04
738	Qep Res	21,926	0.03	4,451	Texas Instruments Inc	207,595	0.31
6,546	Qualcomm Inc.	518,967	0.78	1,000	Textron Inc.	38,530	0.06
800	Quanta Services Inc	29,488	0.04	653	The Hershey Co	67,416	0.10
620	Quest Diagnostics Inc.	35,836	0.05	1,549	Thermo Fisher Scientific Inc	183,556	0.28
738	Range Resources	62,900	0.09	519	Tiffany & Co	44,141	0.07
1,269	Raytheon Company	125,187	0.19	3,597	Time Warner	232,546	0.35
800	Red Hat Inc	41,784	0.06	1,166	Time Warner Cable	158,424	0.24
325	Regeneron Pharma. Inc.	97,529	0.15	2,816	Tjx Cos Inc.	169,242	0.26
4,726	Regions Financial Corp	51,750	0.08	364	Torchmark Corp.	28,155	0.04
1,394	Republic Services Inc.	46,922	0.07	800	Total System Services Inc	24,336	0.04
1,242	Reynolds American Inc	65,851	0.10	567	Tractor Supply Co	40,127	0.06
676	Robert Half Intl Inc.	27,851	0.04	1,554	Travelers Companies Inc	130,520	0.20
623	Rockwell Automation	77,408	0.12	364	Tripadvisor Inc	32,778	0.05
637	Rockwell Collins	50,329	0.08	945	Tyson Foods Inc. A	40,777	0.06
400	Roper Industries	53,112	0.08	1,847	Union Pacific Corp.	341,233	0.51
837	Ross Stores Inc.	60,348	0.09	489	United States Steel	13,286	0.02
200	Ryder System Inc.	15,742	0.02	3,227	United Technologies Corp	370,492	0.56
1,060	Safeway Inc.	39,538	0.06	4,060	Unitedhealth Group Inc	331,377	0.50
2,194	Salesforce Com Inc	122,316	0.18	1,081	Unum Group	37,230	0.06
831	Sandisk Corp	66,987	0.10	500	Urban Outfitters Inc.	18,180	0.03
500	Scana Corporation	25,310	0.04	7,138	Us Bancorp	301,937	0.46
370	Scripps Networks Interactive Inc	28,020	0.04	2,785	Utd Parcel Service Inc B	271,092	0.41
601	Sealed Air Corp	18,950	0.03	2,315	Valero Ener. Corp	122,371	0.18
954	Sempra Energy	91,346	0.14	513	Varian Medical Systems Inc	42,317	0.06
328	Sherwin-Williams Co.	63,858	0.10	1,150	Ventas Inc.	69,414	0.10
505	Sigma-Aldrich Corp	46,647	0.07	384	Verisign Inc	20,540	0.03
1,166	Simon Property / Paired Shs	191,061	0.29	16,464	Verizon Communications Inc	780,723	1.18
1,914	Slm Corp	47,084	0.07	961	Vertex Pharmaceuticals	65,156	0.10
318	Snap-On Inc	35,680	0.05	1,272	Vf Corp	78,063	0.12
3,152	Southern Co.	136,702	0.21	1,773	Viacom Inc B	150,155	0.23
3,463	Southwest Airlines Co	80,203	0.12	1,935	Visa Inc A	410,394	0.62
1,379	Southwestern Energy Co	63,172	0.10	653	Vornado Real.Trust	64,059	0.10
2,502	Spectra Energy Corp *Opa*	92,124	0.14				
1,134	St Jude Medical Inc	73,461	0.11				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
430	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	28,548	0.04
6,376	Wal-Mart Stores Inc	484,640	0.73
3,295	Walgreen Co.	215,361	0.32
6,474	Walt Disney / Disney Ser.	511,381	0.77
1,668	Waste Management Inc.	68,638	0.10
411	Waters Corporation	44,256	0.07
1,242	Wellpoint Inc	123,442	0.19
18,734	Wells Fargo & Co	923,399	1.39
749	Western Digital Corp.	66,968	0.10
2,682	Western Union Company	43,475	0.07
2,098	Weyerhaeuser Co	61,220	0.09
300	Whirlpool Corp.	44,025	0.07
1,202	Whole Foods Market Inc.	61,482	0.09
2,807	Williams Companies Inc	114,862	0.17
1,552	Windstream Holdings Inc Shs	12,757	0.02
910	Wisconsin Energy Corp.	41,805	0.06
544	Wyndham Worldwide Corp	39,532	0.06
300	Wynn Resorts Ltd	65,253	0.10
1,794	Xcel Energy Inc	53,964	0.08
5,509	Xerox Corp.	60,930	0.09
1,056	Xilinx Inc.	56,855	0.09
830	Xylem Inc	29,880	0.05
3,643	Yahoo Inc	130,784	0.20
1,730	Yum Brands	128,366	0.19
671	Zimmer Holdings Inc	62,879	0.09
500	Zions Bancorp	15,145	0.02
2,040	Zoetis Inc A	59,180	0.09
	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i>		0.10
707	Michael Kors Holdings Ltd	65,574	0.10
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Ireland - <i>Irland</i>		0.12
523	Perrigo Company Limited	80,103	0.12
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	65,212,266	98.31
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,120,260	1.69
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	66,332,526	100.00

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	9.23	Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.03
Petrol - Treibstoff	8.88	Investment funds - Investmentfonds	0.02
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	8.44	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.31
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	8.27	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.69
Internet software - Internet, Software	7.76	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	6.04		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	5.41		
News transmission - Nachrichtenübertragung	4.48		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3.52		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.29		
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.78		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.33		
Biotechnology - Biotechnologie	2.33		
Transportation - Verkehr und Transport	2.30		
Insurance - Versicherungen	2.26		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.23		
Chemicals - Chemie	2.08		
Consumer goods - Konsumgüter	2.06		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.87		
Leisure - Freizeit	1.73		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	1.71		
Real estate companies - Immobilien	1.62		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.43		
Automobile industry - Automobilindustrie	1.19		
Miscellaneous - Andere	0.74		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.69		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.68		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.66		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.45		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.41		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.37		
Precious metals - Edelmetalle	0.25		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.22		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.15		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.14		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.10		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.08		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.08		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für die Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft idem oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
				394,000	Netherlands 3.75% 10-15.01.42	488,461	4.45
					Spain - Spanien		12.01
				506,000	Spain 5.75% 02-30.07.32	629,970	5.74
				327,000	Spain 3.15% 05-31.01.16	341,404	3.11
				70,000	Spain 4% 11-30.07.15	73,059	0.66
				262,000	Spain 3.75% 12-31.10.15	274,445	2.50
				TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		10,777,626	98.15
				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		203,668	1.85
				TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		10,981,294	100.00
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere						
361,000	Austria - Österreich Austria 2.4% 13-23.05.34	352,607	3.21 3.21				
714,000	Belgium - Belgien Belgium 3.25% 06-28.09.16 Olo	765,694	6.97 6.97				
61,000	Finland - Finnland Finland 1.75% 10-15.4.16	62,918	0.57 0.57				
279,000	France - Frankreich France 3% 11-25.04.22 Oat	307,472	14.20 2.80				
263,000	France 3.25% 10-25.10.21 Oat	295,152	2.69				
342,000	France 3.75% 05-25.04.21 Oat	395,437	3.60				
413,000	France 5.5% 98-2029 Oat	560,689	5.11				
1,036,000	Germany - Deutschland Germany 0% 12-13.06.14	1,035,689	26.38 9.43				
551,000	Germany 3% 10-04.07.20	622,713	5.67				
1,192,000	Germany 3.25% 05-04.07.15	1,238,130	11.28				
137,000	Ireland - Irland Ireland 4.5% 04-18.04.20 Tb	156,077	3.22 1.42				
168,000	Ireland 5% 10-18.10.20	197,073	1.80				
554,000	Italy - Italien Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	592,697	23.90 5.40				
619,000	Italy 3.75% 10-01.03.21 Btp	664,156	6.05				
552,000	Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	604,302	5.50				
540,000	Italy 4.75% 11-01.09.21 Btp	612,225	5.58				
134,000	Italy 5% 09-01.09.40 Btp	150,911	1.37				
336,000	Netherlands - Niederlande Netherlands 2.5% 11-15.01.17	356,345	7.69 3.24				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A. G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.15
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.15
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.85
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Fixed Term Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	4,337,707	100.00
214,000	Belgium - <i>Belgien</i> Belgium 3.25% 06- 28.09.16 Olo	229,494	5.29 5.29				
149,000	France - <i>Frankreich</i> France 2.5% 10- 25.07.16	156,636	20.67 3.61				
134,000	France 3% 08- 12.07.14	135,025	3.11				
540,000	France 5% 00- 25.10.16 Oat	604,854	13.95				
1,068,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 2% 11- 26.02.16	1,105,647	25.68 25.49				
8,000	Germany 2.5% 10- 27.02.15	8,170	0.19				
569,000	Italy - <i>Italien</i> Italy 2.75% 12- 01.12.15 Btp	587,834	21.45 13.55				
1,000	Italy 2.75% 13- 15.11.16	1,044	0.02				
54,000	Italy 4% 06-01.02.17 Btp	58,301	1.35				
270,000	Italy 4.5% 12-15.07.15 Btp	283,068	6.53				
176,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 0.75% 12- 15.04.15	177,047	4.08 4.08				
179,000	Portugal - <i>Portugal</i> Portugal 3.35% 05- 15.10.15	185,757	4.28 4.28				
366,000	Spain - <i>Spanien</i> Spain 3% 10-30.04.15	375,205	17.38 8.65				
321,000	Spain 3.8% 06- 31.01.17	345,171	7.96				
31,000	Spain 4.25% 11- 31.10.16	33,548	0.77				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	4,286,801	98.83				
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	50,906	1.17				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Fixed Term Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.83
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.83
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.17
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Japan Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds -			
Anleihen			
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			
	Japan - <i>Japan</i>		52.29
2,350,000	Japan 0.1% 13- 15.04.15	2,350,400	0.70
20,500,000	Japan 0.6% 09- 20.09.14	20,551,455	6.14
91,700,000	Japan 0.8% 13- 20.12.22 327	93,699,977	27.98
16,000,000	Japan 1.1% 11- 20.03.21	16,809,760	5.02
35,500,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	37,762,060	11.28
3,800,000	Japan 1.9% 13- 20.03.53 No.6	3,923,842	1.17
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>			
	Japan - <i>Japan</i>		47.39
74,050,000	Japan 1.7% 07- 20.03.17	77,541,458	23.16
10,100,000	Japan 2.1% 06- 20.12.26 N.92	11,623,383	3.47
59,600,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	69,509,096	20.76
	TOTAL INVESTMENT	333,771,431	99.68
	PORTFOLIO - SUMME		
	WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS -	1,072,380	0.32
	SONSTIGES		
	NETTOVERMÖGEN		
	TOTAL NET ASSETS -	334,843,811	100.00
	NETTOVERMÖGEN		
	INSGESAMT		

CMI Japan Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.68
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.68
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.32
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI UK Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		29,208,485	100.00
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		93.03				
99,000	Tesco 4% 00-08.09.16 / Infl	163,979	0.56				
3,806,000	UK 1% 12-07.09.17 Treasury	3,756,712	12.86				
718,000	UK 1.25% 13-22.07.18	704,538	2.41				
800	UK 1.75% 11-22.01.17	814	0.00				
485,000	UK 1.75% 12-07.09.22	453,354	1.55				
1,082,000	UK 2% 10-22.01.16	1,106,670	3.79				
1,126,000	UK 2.75% 09-22.01.15	1,146,887	3.93				
310,000	UK 3.25% 12- 22.01.44/Rpi	293,663	1.01				
2,026,000	Uk 3.5% 13-22.07.68 Tbo	2,028,330	6.94				
412,000	UK 3.75% 09-07.09.19	449,492	1.54				
478,000	UK 3.75% 11-22.07.52 Treasury	502,259	1.72				
614,000	UK 4% 09-22.01.60	688,294	2.36				
3,144,000	UK 4.25% 00-07.06.32	3,536,843	12.11				
535,000	UK 4.25% 06-07.12.27	603,025	2.06				
1,133,000	UK 4.25% 09-07.09.39	1,279,327	4.38				
871	UK 4.5% 07-07.12.42	1,029	0.00				
1,706,000	UK 4.75% 05-07.03.20	1,958,317	6.71				
206,000	UK 4.75% 07-07.12.30	245,171	0.84				
388,000	UK Tsy 4% 06- 07.09.16 Tsy	416,828	1.43				
677,000	UK Tsy 4.25% 03- 07.03.36	761,557	2.61				
1,562,000	UK Tsy 4.5% 09- 07.09.34	1,813,716	6.21				
5,158,000	UK Tsy 5% 02- 07.09.14	5,260,902	18.01				
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		0.46				
130,000	Boa 5.75% 04- 12.12.14	134,174	0.46				
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		5.27				
587,437	Scot Wid Uk Corp Bond A Cap*	1,540,260	5.27				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	28,846,141	98.76				
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	362,344	1.24				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A. G., Alfred Herrhausen Allee 16- 24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI UK Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	92.47
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	5.27
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.56
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.46
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.76
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	1.24
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		49.99
7,932,000	Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	8,111,709	7.42
21,787,000	Usa 2.125% 11- 29.02.16 S.U2016	22,495,929	20.58
14,819,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	16,221,016	14.84
6,912,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	7,810,560	7.15
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>		
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		49.25
4,654,000	Usa 0.625% 12- 30.11.17 Tbo	4,543,468	4.16
18,640,000	Usa 1% 12-30.11.19	17,632,275	16.13
16,847,000	Usa 1.75% 12- 15.05.22 Tbo	15,865,136	14.52
7,563,000	Usa 2.75% 12- 15.11.42	6,430,913	5.88
9,347,000	Usa 2.75% 14- 15.02.24 Tbo	9,351,381	8.56
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	108,462,387	99.24
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	827,965	0.76
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	109,290,352	100.00

CMI US Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.24
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.24
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.76
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
				3,000,000	Std Chart Ln Frn 15.01.15 Emtn	2,999,997	5.31
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
					Ireland - <i>Irland</i>		5.99
				500,000	Ge Cap Uk 5.125% 05- 03.03.15	518,930	0.92
	Australia - <i>Australien</i>		8.35	2,000,000	Ge Cap Uk Frn 13- 09.05.16	2,004,500	3.54
100,000	Cba Frn 07-30.09.14	100,049	0.18	850,000	Gecc 2.25% 12- 08.09.15 Emtn	863,957	1.53
650,000	Westpac Bk 1.375% 12-23.12.15	652,886	1.16		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.56
396,000	Nab 5.375% 09- 08.12.14	408,620	0.72	250,000	Bei 4.375% 05- 08.07.15	261,505	0.46
800,000	Nab Aus Frn 13- 12.08.16 Regs	801,984	1.42	55,000	Eib 2.25% 12-22.01.15	55,740	0.10
1,750,000	Anz Bk Frn 04.02.16 Emtn	1,753,185	3.10		Netherlands - <i>Niederlande</i>		8.61
1,000,000	Nab Aus Frn 13- 12.11.16	1,003,380	1.77	1,310,000	Bng 4.375% 06- 19.01.15 S.583	1,348,108	2.38
	Canada - <i>Kanada</i>		4.07	1,000,000	Rabobk 2.25% 10- 09.12.14	1,010,010	1.79
2,300,000	Rbc Toronto Frn 14- 22.01.16	2,300,000	4.07	2,500,000	Rabobk Frn 12- 07.09.15	2,513,150	4.44
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		1.31		New Zealand - <i>Neuseeland</i>		0.89
714,000	New York Life 5.125% 05-03.02.15	739,797	1.31	500,000	Bnz Intl Nz Frn 13- 29.01.16	503,365	0.89
	France - <i>Frankreich</i>		0.90		Sweden - <i>Schweden</i>		9.60
500,000	Cades 3.75% 09- 08.09.14	506,925	0.90	250,000	Nordea 3.875% 10- 15.12.15	261,480	0.46
	Germany - <i>Deutschland</i>		4.27	2,150,000	Nordea Frn 13- 15.02.16	2,158,428	3.82
2,000,000	Fms Wertman Frn 12- 03.08.15	2,005,180	3.54	3,000,000	Shb Frn 13-10.05.16	3,009,060	5.32
400,000	Kfw 2.75% 11- 07.09.15	411,424	0.73	Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		21.04				
550,000	Arkle Frn 12-17.05.60 12-1X 2A4	557,464	0.99		Ireland - <i>Irland</i>		1.80
600,000	Cov Bd Soc Frn 12- 10.02.15	607,632	1.07	1,020,400	Swip Sterling Liq -Adv- *	1,020,400	1.80
235,254	Fosse Mas Frn 10- 18.10.54 10-1	236,738	0.42	Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
480,000	Fosse Mas Frn18.10.54 11-1X A6	489,158	0.86				
137,800	Gosforth Frn 12- 18.11.49 2 A1A	137,770	0.24		Australia - <i>Australien</i>		2.66
803,838	Holmes M Frn 12- 15.10.54 1x A4	813,109	1.44		Cba Frn 13-22.07.16	1,506,540	2.66
350,000	Leed Frn 12-20.03.15	354,641	0.63		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		4.74
2,500,000	Nationwide Frn 12- 23.01.15	2,530,600	4.47	470,587	Fossm Frn 11- 18.10.54 11-1x A3	472,123	0.84
500,000	Net Rail Inf 1.25% 12- 22.01.15	502,635	0.89	200,000	Ecara 3 A Frn 14- 18.03.22 3 A	200,020	0.35
200,000	Permm Frn 15.07.42 2009-1 A2	201,525	0.36	2,000,000	Hsbc Frn 13-16.05.16	2,005,480	3.55
2,450,000	Silvma Frn 09- 21.01.55 09-1 A2	2,465,596	4.36				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	(933,520)	(1.65)
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	56,546,539	100.00
500,000	France - <i>Frankreich</i> Bnpp 0.9% 14- 01.04.15 Cd	500,000	4.42 0.88				
1,000,000	Bnpp 0.92% 13- 05.11.14 Cd	1,000,000	1.77				
1,000,000	Natixis 0.91% 14- 27.03.15 Cd	1,000,000	1.77				
3,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Dz Bk 0.67% 13- 14.04.14 Cd	3,000,044	5.31 5.31				
1,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Barclays 0.85% 14- 28.01.15 Cd	1,000,000	7.96 1.77				
1,000,000	Barclays 0.91% 14- 27.03.15 Cd	1,000,000	1.77				
2,500,000	Lloyds 0.8% 13- 07.10.14 Cd	2,500,000	4.42				
2,500,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Ing Nv 0.8% 13- 09.10.14 Cd	2,500,000	4.42 4.42				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
1,000,000	France - <i>Frankreich</i> Bfcm 0% 14-31.03.15 Cp	991,252	1.75 1.75				
1,600,000	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> MetLife 0% 13- 26.09.14 Cp	1,593,925	2.82 2.82				
Bonds - Anleihen	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
100,936	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Kenri 2012- Frn 11.01.43 1 A1	101,747	0.18 0.18				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	57,480,059	101.65				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Sterling Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	67.81
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	9.86
Holding and finance companies - <i> Holding- und Finanzgesellschaften</i>	9.08
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	5.10
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	4.44
Miscellaneous - <i>Andere</i>	3.00
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	1.80
Supranational - <i>Supranational</i>	0.56
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	101.65
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	(1.65)
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Dollar Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
	Australia - <i>Australien</i>		2.46
1,000,000	Macquarie 0% 14- 07.04.14 Cp	999,959	2.46
	Austria - <i>Österreich</i>		4.91
2,000,000	Raiff Intl 0% 14- 17.04.14 Cp	1,999,792	4.91
	EN-Emirates arabes - <i>Vereinigte Arabische Emirate</i>		2.46
1,000,000	Nbaduh 0% 14- 11.04.14 Cp	999,939	2.46
	Finland - <i>Finnland</i>		3.68
1,500,000	Pohjola Bk 0% 13- 25.04.14 Cp	1,499,781	3.68
	France - <i>Frankreich</i>		2.46
1,000,000	Cdc 0% 14-13.05.14 Cp	999,809	2.46
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		6.63
1,000,000	Nationwide 0% 14- 12.05.14 Cp	999,744	2.46
1,700,000	St Chart Ln 0% 13- 27.06.14 Cp	1,698,259	4.17
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		4.91
1,000,000	Abn Amro 0% 14- 30.07.14 Cp	999,161	2.45
1,000,000	Nwb 0% 13-30.04.14 Cp	999,875	2.46
	Singapore - <i>Singapur</i>		3.68
1,500,000	Ocbc 0% 14-14.04.14 Cp	1,499,884	3.68
	TOTAL INVESTMENT	40,649,384	99.88
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	48,979	0.12
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	40,698,363	100.00

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Dollar Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	75.42
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	14.37
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	3.94
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	3.69
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.46
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.88
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.12
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			1,000,000	Rabobk 4.25% 04- 22.04.14	1,002,200	0.40
				5,000,000	Rabobk Frn 14- 15.01.16	5,000,000	2.01
	Australia - <i>Australien</i>		6.81		Sweden - <i>Schweden</i>		1.93
5,000,000	Cba Frn 12-17.09.15	5,022,270	2.02	3,700,000	Nordea 2.75% 10- 11.08.15	3,814,552	1.53
3,500,000	Nab 3.5% 09-23.01.15	3,587,780	1.44	1,000,000	Nordea 4.5% 09- 12.05.14	1,004,640	0.40
8,339,000	Nab Aus Frn 11- 07.04.14	8,339,834	3.35				
	Canada - <i>Kanada</i>		1.38	Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
3,250,000	Toronto Dom. Bk 5.375% 08-14.05.15	3,427,710	1.38				
	France - <i>Frankreich</i>		6.90		Ireland - <i>Irland</i>		4.16
6,989,000	Bnpp Frn 11-13.05.14	6,992,704	2.81	10,363,000	Swip Euro Liquidity -G- Eur Dis *	10,363,000	4.16
10,000,000	Gce Cov Bds 2.75% 11- 14.01.15	10,189,000	4.09				
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		19.24	Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
5,000,000	Barclays 2.125% 11- 08.09.14	5,039,550	2.02				
5,000,000	Barclays Bk 3.125% 10-14.01.15	5,109,250	2.05		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		4.32
7,000,000	Cov Bd Soc 2.875% 11-24.10.14	7,099,470	2.85	3,000,000	Arkle 12-17.11.15	3,036,831	1.22
1,139,493	Fosse Mas Frn 18.10.54 2011-1A	1,143,595	0.46	4,085,000	Arkle Frn 10-17.05.60 10-1x 3a1	4,121,657	1.65
871,271	Fosse Mas Frn12- 18.10.54 1x 2a4	879,860	0.35	900,000	Arkle Frn 10-17.05.60 10-2X 2A	915,579	0.37
1,551,371	Gracech Frn 20.11.56 1X 2A2	1,566,522	0.63	672,268	Fossm Frn 18.10.54 2005-1x A4	674,303	0.27
1,947,423	Holmes M Frn 11- 15.10.54	1,952,782	0.79	2,000,000	Permm Frn 09- 15.07.42 09-1 A3	2,016,569	0.81
577,709	Holmes M Frn 15.10.54 10-1x A3	578,175	0.23	Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
1,041,645	Holmes M Frn 15.10.54 11-1a A3	1,045,187	0.42				
2,820,000	Holms Mr 15.10.54 10- 1X A4	2,869,198	1.15		France - <i>Frankreich</i>		1.20
4,500,000	Nationwide 2.875% 10- 14.09.15	4,662,450	1.87	3,000,000	Bnpp 0% 13-12.11.14 Cd	2,991,550	1.20
2,550,000	Nationwide Buil. 3.5% 05-15 Emtn	2,682,345	1.08				
9,000,000	Northern 3.625% 05- 20.04.15	9,299,520	3.74		Germany - <i>Deutschland</i>		1.20
2,800,000	Rbs 2.5% 11-07.09.14	2,826,460	1.14	3,000,000	Deut Bk 0% 14- 12.09.14 Cd	2,994,648	1.20
1,150,000	Std Chartered 5.75% 09-30.04.14	1,154,830	0.46				
	Ireland - <i>Irland</i>		1.81		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		17.06
4,500,000	Ge Cap Europe Frn7- 03.04.14 Emtn	4,500,225	1.81	5,000,000	Dz Bank Ag 0.33% 14- 26.02.15 Cd	5,000,000	2.01
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		4.05	5,000,000	Dz Bank Ag 0.34% 14- 16.03.15 Cd	5,000,000	2.01
4,000,000	Rabobk 3% 10- 16.02.15	4,089,280	1.64	8,000,000	Hsbc 0.22% 13- 11.04.14 Cd	8,000,024	3.21

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
7,000,000	Mizuho Uk 0% 10.04.14 Cd	6,999,485	2.81				
10,000,000	Qatar Nt Ln 0%14- 04.09.14 Cd	9,985,633	4.01	10,000,000	United States - Vereinigte Staaten Metlife St 0% 13- 17.10.14 Cp	9,973,457	4.01
2,500,000	Svenska Ln 0.2% 13- 03.04.14 Cd	2,500,004	1.00				
5,000,000	Svenska Ln 0.3% 14- 13.01.15 Cd	5,000,000	2.01				
	Netherlands - Niederlande		2.01				
5,000,000	Abn Amro 0% 13- 17.04.14 Cd	4,999,293	2.01				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente						
	EN-Emirates arabes - Vereinigte Arabische Emirate		4.01				
5,000,000	Abudhabi Bk 0% 14- 22.04.14 Cp	4,998,992	2.01				
5,000,000	Nbaduh 0% 13- 12.05.14 Cp	4,998,398	2.00				
	Finland - Finnland		3.61				
4,000,000	Pohjola Bk 0% 13- 23.04.14 Cp	3,999,438	1.61				
2,000,000	Pohjola Bk 0% 07.07.14 Cp	1,998,478	0.80				
3,000,000	Pohjola Bk 0% 14- 18.7.14 Cp	2,997,279	1.20				
	France - Frankreich		9.23				
10,000,000	Acoss 0% 14-08.07.14 Cp	9,994,506	4.01				
8,000,000	Bfcm 0% 14-12.05.14 Cp	7,997,738	3.21				
5,000,000	Socgen 0% 14- 02.05.14 Cp	4,998,667	2.01				
	Germany - Deutschland		4.02				
5,000,000	Dgz Dekabk 0% 14- 07.04.14 Cp	4,999,806	2.01				
5,000,000	Dgz Dekabk 0% 14- 12.05.14 Cp	4,998,542	2.01				
	Great Britain - Großbritannien		2.00				
5,000,000	Db Ln 0% 13-08.12.14 Cp	4,983,974	2.00				
	Sweden - Schweden		0.56				
1,400,000	Shb 0% 14-18.08.14 Cp	1,398,532	0.56				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	247,815,772	99.51
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,227,948	0.49
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	249,043,720	100.00

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Euro Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	68.12
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	8.35
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	7.91
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	4.16
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	4.01
Insurance - <i>Versicherungen</i>	4.01
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.95
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.51
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.49
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
				29,200,000	Japan - Japan Japan 0.6% 09- 20.09.14	170,360	12.71 1.41
229,000	Australia - <i>Australien</i> Australia 4.5% 09- 15.04.20	133,044	1.10 1.10	139,600,000	Japan 0.8% 13- 20.12.22 327	830,138	6.86
426,000	Belgium - <i>Belgien</i> Belgium 3.25% 06- 28.09.16 Olo	378,278	3.13 3.13	24,150,000	Japan 1.1% 11- 20.03.21	147,657	1.22
103,000	Canada - <i>Kanada</i> Canada 5.75% 01- 01.06.33	79,667	0.66 0.66	57,400,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	355,332	2.93
562,000	Denmark - <i>Dänemark</i> Denmark 3% 10- 15.11.21	70,068	0.58 0.58	5,850,000	Japan 1.9% 13- 20.03.53 No.6	35,154	0.29
146,000	France - <i>Frankreich</i> France 3% 11- 25.04.22 Oat	133,229	3.14 1.10		Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 3.75% 10- 15.01.42	153,982	3.56 1.27
4	France 3.5% 04- 25.04.15 Oat	3	0.00	315,000	Netherlands 2.5% 11- 15.01.17	276,622	2.29
219,000	France 5.5% 98-2029 Oat	246,185	2.04	222,000	Spain - <i>Spanien</i> Spain 5.75% 02- 30.07.32	228,858	1.89 1.89
632,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 0% 12- 13.06.14	523,156	9.03 4.32	370,000	Sweden - <i>Schweden</i> Sweden 5% 03- 01.12.20	41,220	0.34 0.34
192,000	Germany 0.5% 13- 23.02.18	159,562	1.32		United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	22,114	12.86 0.18
477,000	Germany 3.25% 05- 04.07.15	410,254	3.39	36,000	Usa 2.125% 11- 29.02.16 S.U2016	520,984	4.31
23,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Uk 3.5% 13-22.07.68 Tbo	23,026	7.10 0.19	1,046,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	687,747	5.68
323,000	Uk Tsy 4.75% 04- 07.12.38	392,542	3.24	479,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	325,126	2.69
392,000	Uk Tsy 5% 07- 07.03.18	443,999	3.67		Bonds - Anleihen		
226,000	Italy - <i>Italien</i> Italy 3.75% 06- 01.08.21 Btp	200,206	7.49 1.65		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
221,000	Italy 3.75% 10- 01.03.21 Btp	196,343	1.62	158,000	Canada - <i>Kanada</i> Canada 1.5% 13- 01.02.17	86,478	0.71 0.71
192,000	Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	174,045	1.44		Japan - <i>Japan</i> Japan 1.7% 07- 20.03.17		11.93 5.75
214,000	Italy 4.75% 11- 01.09.21 Btp	200,898	1.66	114,250,000	Japan 2.1% 06- 20.12.26 N.92	696,242	0.83
145,000	Italy 5% 09-01.09.40 Btp	135,216	1.12	15,050,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	100,796	5.35

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Global Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	United States - Vereinigte Staaten		22.97
247,000	Usa 0.625% 12-30.11.17 Tbo	144,842	1.20
1,281,000	Usa 1% 12-30.11.19	727,863	6.01
1,075,000	Usa 1.75% 12-15.05.22 Tbo	608,090	5.03
495,000	Usa 2.75% 12-15.11.42	252,826	2.09
1,740,000	Usa 2.75% 14-15.02.24 /Tbo	1,045,660	8.64
	TOTAL INVESTMENT	12,004,631	99.20
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	96,809	0.80
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	12,101,440	100.00

CMI Global Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.20
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.20
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.80
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Switzerland - Schweiz		6.16
				19,187	Pentair Shs	895,040	1.77
				7,467	Roche Holding Ag / Genussschein	1,347,823	2.67
				70,228	Ubs Ag / Namensaktien	866,230	1.72
					Taiwan - Taiwan		1.09
				631,041	Cathay Financial Holding	552,370	1.09
					United States - Vereinigte Staaten		30.51
				24,572	Aig	736,215	1.46
				22,330	American Express Co.	1,213,342	2.40
				15,919	Ansys Inc	727,963	1.44
				9,360	Avalonbay Communities Inc.	731,630	1.45
				36,723	Beacon Roofing Supply Inc	844,620	1.67
				13,417	Cooper Companies Inc.	1,066,236	2.11
				1,738	Google Inc A	1,169,402	2.32
				16,815	Halliburton Co	600,565	1.19
				17,152	Harley Davidson Inc.	681,732	1.35
				33,940	Hexcel Corp	871,129	1.72
				141,673	Keycorp	1,203,301	2.38
				24,699	Lorillard Inc	791,502	1.57
				6,015	Marathon Petroleum Corporation	316,756	0.63
				8,848	Mckesson Corp	932,314	1.85
				3,785	Middleby Corp	589,758	1.17
				21,364	Pediatrix Medical Group Inc	788,574	1.56
				17,733	Solarwinds	445,775	0.88
				13,330	Solera Hldgs	500,836	0.99
				24,914	Teradata	719,824	1.43
				8,812	Tripadvisor Inc	476,646	0.94
				Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					Australia - Australien		0.29
				253,000	Australia 4.5% 09- 15.04.20	146,987	0.29
					Belgium - Belgien		0.81
				459,000	Belgium 3.25% 06- 28.09.16 Olo	407,581	0.81
					Canada - Kanada		0.19
				124,000	Canada 5.75% 01- 01.06.33	95,910	0.19
					Denmark - Dänemark		0.15
				596,000	Denmark 3% 10- 15.11.21	74,307	0.15
	Australia - Australien		3.31				
89,808	Caltex Australia Ltd	1,099,714	2.18				
292,065	Treasury Wine Estates	571,509	1.13				
	Canada - Kanada		1.40				
34,032	Suncor Energy	706,533	1.40				
	Germany - Deutschland		7.37				
9,636	Bayer	790,491	1.57				
7,181	Continental Ag	1,035,252	2.05				
15,144	Fresenius Medical Care Ag	636,926	1.26				
3,836	Fresenius Se & Co Kгаа	360,546	0.71				
22,851	Leg Immobilien	897,624	1.78				
	Great Britain - Großbritannien		6.96				
193,431	Bae Systems Plc	794,421	1.57				
286,875	Bt Group Plc	1,083,527	2.15				
430,433	Itv Plc	826,001	1.64				
24,782	Johnson Matthey Shs	809,876	1.60				
	Ireland - Irland		1.63				
132,331	Ryanair Holdings Plc	823,008	1.63				
	Japan - Japan		6.56				
29,900	Japan Tobacco Inc.	563,782	1.12				
35,000	Mitsubishi Estate Co.	498,218	0.99				
101,100	Orix Corp	854,893	1.69				
23,800	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	610,678	1.21				
23,100	Toyota Motor Corp.	783,208	1.55				
	Jersey - Jersey		1.32				
22,438	Shire - Shs	669,101	1.32				
	Netherlands - Niederlande		2.97				
86,713	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	738,830	1.46				
21,493	Randstad Holding (Eur 0.1)	759,478	1.51				
	Singapore - Singapur		1.10				
441,000	Global Logistic	557,213	1.10				
	South Korea - Südkorea		0.84				
966	Nhn Corporation	421,717	0.84				
	Spain - Spanien		1.38				
28,651	Amadeus It Holding Sr. A	698,548	1.38				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
198,000	France - Frankreich France 3% 11- 25.04.22 Oat	180,680	0.88 0.36	410,000	Sweden - Schweden Sweden 5% 03- 01.12.20	45,676	0.09 0.09
235,000	France 5.5% 98-2029 Oat	264,171	0.52		United States - Vereinigte Staaten		3.39
	Germany - Deutschland		2.39	35,000	Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	21,500	0.04
674,000	Germany 0% 12- 13.06.14	557,923	1.10	951,000	Usa 2.125% 11- 29.02.16 S.U2016	589,827	1.17
249,000	Germany 0.5% 13- 23.02.18	206,932	0.41	1,131,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	743,635	1.47
517,000	Germany 3.25% 05- 04.07.15	444,657	0.88	527,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	357,707	0.71
	Great Britain - Großbritannien		1.87		Bonds -		
25,000	Uk 3.5% 13-22.07.68 TBO	25,029	0.05	Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
358,000	Uk Tsy 4.75% 04- 07.12.38	435,077	0.86				
430,000	Uk Tsy 5% 07- 07.03.18	487,040	0.96				
	Italy - Italien		1.93		Canada - Kanada		0.19
243,000	Italy 3.75% 06- 01.08.21 Btp	215,265	0.43	170,000	Canada 1.5% 13- 01.02.17	93,045	0.19
224,000	Italy 3.75% 10- 01.03.21 Btp	199,009	0.39		Japan - Japan		3.15
216,000	Italy 4% 10-01.09.20 /Btp	195,800	0.39	129,450,000	Japan 1.7% 07- 20.03.17	788,871	1.56
227,000	Italy 4.75% 11- 01.09.21 Btp	213,102	0.42	17,600,000	Japan 2.1% 06- 20.12.26 N.92	117,874	0.23
161,000	Italy 5% 09-01.09.40 Btp	150,137	0.30	101,000,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	685,507	1.36
	Japan - Japan		3.42		United States - Vereinigte Staaten		6.07
39,500,000	Japan 0.6% 09- 20.09.14	230,452	0.45	307,000	Usa 0.625% 12- 30.11.17 Tbo	180,027	0.35
149,200,000	Japan 0.8% 13- 20.12.22 327	887,225	1.76	1,402,000	Usa 1% 12-30.11.19	796,615	1.58
27,500,000	Japan 1.1% 11- 20.03.21	168,139	0.33	1,189,000	Usa 1.75% 12- 15.05.22 Tbo	672,575	1.33
63,450,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	392,784	0.78	523,000	Usa 2.75% 12- 15.11.42	267,127	0.53
8,150,000	Japan 1.9% 13- 20.03.53 No.6	48,976	0.10	1,915,000	Usa 2.75% 14- 15.02.24 /TBO	1,150,828	2.28
	Netherlands - Niederlande		0.97		TOTAL INVESTMENT	49,943,677	98.90
173,000	Netherlands 3.75% 10- 15.01.42	177,593	0.35		PORTFOLIO - SUMME		
355,000	Netherlands 2.5% 11- 15.01.17	311,748	0.62		WERTPAPIERBESTAND		
	Spain - Spanien		0.51		OTHER NET ASSETS -	555,615	1.10
248,000	Spain 5.75% 02- 30.07.32	255,662	0.51		SONSTIGES		
					NETTOVERMÖGEN		
					TOTAL NET ASSETS -	50,499,292	100.00
					NETTOVERMÖGEN		
					INSGESAMT		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Global Mixed

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	26.30
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	9.65
Internet software - <i>Internet, Software</i>	9.23
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	8.60
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	6.62
Petrol - <i>Treibstoff</i>	5.40
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	5.32
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	3.82
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.79
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.90
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	2.05
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	1.72
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.67
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.63
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	1.60
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	1.57
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.57
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.51
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.46
Miscellaneous - <i>Andere</i>	1.32
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.17
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	98.90
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	1.10
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Global Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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 Wertpapiere</i>				Switzerland - <i>Schweiz</i>		8.45
				9,400	Pentair Shs	438,493	2.45
				3,622	Roche Holding Ag / Genussschein	653,785	3.65
				34,066	Ubs Ag / Namensaktien	420,189	2.35
					Taiwan - <i>Taiwan</i>		1.49
				305,376	Cathay Financial Holding	267,306	1.49
					United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		42.42
				11,890	Aig	356,243	1.99
				10,822	American Express Co.	588,033	3.28
				7,704	Ansys Inc	352,298	1.97
				4,510	Avalonbay Communities Inc.	352,527	1.97
				17,302	Beacon Roofing Supply Inc	397,942	2.22
				6,557	Cooper Companies Inc.	521,078	2.91
				841	Google Inc A	565,861	3.16
				8,699	Halliburton Co	310,693	1.74
				8,487	Harley Davidson Inc.	337,329	1.88
				16,579	Hexcel Corp	425,529	2.38
				69,434	Keycorp	589,739	3.29
				11,958	Lorillard Inc	383,205	2.14
				4,667	Marathon Petroleum Corporation	245,769	1.37
				4,324	Mckesson Corp	455,620	2.55
				1,850	Middleby Corp	288,257	1.61
				10,341	Pediatrix Medical Group Inc	381,700	2.13
				8,691	Solarwinds	218,476	1.22
				6,472	Solera Hldgs	243,166	1.36
				12,139	Teradata	350,724	1.96
				4,284	Tripadvisor Inc	231,724	1.29
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	17,838,359	99.63
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	65,767	0.37
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	17,904,126	100.00
	Australia - <i>Australien</i>		4.46				
43,465	Caltex Australia Ltd	532,236	2.97				
135,959	Treasury Wine Estates	266,043	1.49				
	Canada - <i>Kanada</i>		1.83				
15,792	Suncor Energy	327,855	1.83				
	Germany - <i>Deutschland</i>		9.89				
4,664	Bayer	382,612	2.14				
3,508	Continental Ag	505,732	2.82				
6,516	Fresenius Medical Care Ag	274,050	1.53				
1,857	Fresenius Se & Co Kгаа	174,540	0.98				
11,041	Leg Immobilien	433,708	2.42				
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		9.43				
90,436	Bae Systems Plc	371,421	2.07				
138,208	Bt Group Plc	522,011	2.92				
210,259	Itv Plc	403,487	2.25				
11,994	Johnson Matthey Shs	391,964	2.19				
	Ireland - <i>Irland</i>		2.25				
64,670	Ryanair Holdings Plc	402,203	2.25				
	Japan - <i>Japan</i>		8.98				
14,600	Japan Tobacco Inc.	275,291	1.54				
17,000	Mitsubishi Estate Co.	241,992	1.35				
48,200	Orix Corp	407,575	2.27				
11,700	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	300,207	1.68				
11,300	Toyota Motor Corp.	383,128	2.14				
	Jersey - <i>Jersey</i>		1.78				
10,666	Shire - Shs	318,060	1.78				
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		4.10				
42,598	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	362,952	2.03				
10,504	Randstand Holding (Eur 0.1)	371,170	2.07				
	Singapore - <i>Singapur</i>		1.55				
219,000	Global Logistic	276,711	1.55				
	South Korea - <i>Südkorea</i>		1.14				
468	Nhn Corporation	204,311	1.14				
	Spain - <i>Spanien</i>		1.86				
13,675	Amadeus It Holding Sr. A	333,414	1.86				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Global Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	13.22
Internet software - Internet, Software	12.60
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	11.62
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	9.11
Petrol - Treibstoff	7.91
Real estate companies - Immobilien	7.29
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.17
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	5.17
Automobile industry - Automobilindustrie	4.02
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	2.82
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.38
Transportation - Verkehr und Transport	2.25
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.22
Precious metals - Edelmetalle	2.19
Chemicals - Chemie	2.14
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.07
Other services - Sonstige Dienstleistungen	2.07
Insurance - Versicherungen	1.99
Biotechnology - Biotechnologie	1.78
Consumer goods - Konsumgüter	1.61
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.63
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.37
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI European Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				6,534	Crh Plc	132,313	0.74
					Italy - <i>Italien</i>		8.69
7,392	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	568,888	3.18	7,593	Assicurazioni Generali Spa	123,462	0.69
				56,348	Enel	230,802	1.29
				23,658	Eni Spa Roma	428,210	2.40
				155,406	Intesa Sanpaolo Spa	383,231	2.14
				58,294	Unicredit Az	387,072	2.17
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		7.53
735	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	72,574	0.41	2,374	Asml Holding Nv	159,865	0.89
21,171	Axa	402,778	2.25	3,978	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	209,163	1.17
10,433	Bnp Paribas	582,892	3.26	39,741	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	408,935	2.29
7,566	Carrefour S.A.	212,453	1.19	5,944	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	152,226	0.85
1,148	Essilor International	84,665	0.47	13,911	Unilever Cert.of Shs	416,078	2.33
10,317	France Telecom Sa	110,237	0.62		Spain - <i>Spanien</i>		12.38
17,057	Gdf Suez	337,046	1.89	111,103	Banco Santander Sa / Reg.	764,833	4.28
5,168	Groupe Danone	266,307	1.49	51,168	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	448,590	2.51
1,407	L Air Liquide/Nom.Pr. Fidel.	138,927	0.78	61,761	Iberdrola Sa	313,808	1.76
1,106	L Oreal	132,997	0.74	1,325	Inditex / Reg.	145,021	0.81
1,002	L Oreal Prime De Fidelite 2013	120,491	0.67	10,405	Repsol Ypf Sa. Madrid	194,782	1.09
1,837	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	244,321	1.37	29,921	Telefonica Sa	344,989	1.93
4,054	Saint-Gobain	178,194	1.00		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
10,656	Sanofi-Aventis	810,282	4.53		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
5,107	Schneider Electric Sa	328,584	1.84				
8,459	Ste Gen.Paris A	377,398	2.11		Spain - <i>Spanien</i>		0.05
21,015	Total Sa	1,007,249	5.64	51,168	Right Bbva 14.04.14	8,750	0.05
1,188	Unibail-Rodamco Se	226,017	1.26				
4,661	Vinci	252,626	1.41		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	17,413,521	97.43
7,882	Vivendi	160,872	0.90				
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	459,121	2.57
	Germany - <i>Deutschland</i>		31.03		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	17,872,642	100.00
4,466	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	549,390	3.07				
7,301	Basf Namen-Akt.	590,753	3.31				
7,311	Bayer	724,323	4.05				
2,842	Bmw-Bayer. Motorenwerke	259,628	1.45				
9,630	Daimler Ag / Namen- Akt.	664,952	3.72				
9,012	Deutsche Bank Ag / Nam.	292,665	1.64				
8,383	Deutsche Post Ag. Bonn	227,682	1.27				
31,820	Deutsche Telekom / Nam.	374,553	2.10				
22,232	E.On - Namen Akt.	315,405	1.77				
1,424	Muenchener Rueckvers / Namensakt	226,282	1.27				
1,821	Rwe Ag Essen A	53,681	0.30				
7,295	Sap Ag	428,946	2.40				
6,698	Siemens Ag / Nam.	658,393	3.68				
948	Volkswagen Ag / Vorzug.	178,940	1.00				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI European Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	20.45
Petrol - Treibstoff	9.13
Chemicals - Chemie	8.55
Insurance - Versicherungen	7.28
Public services - Energie und Wasserversorgung	7.01
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	6.41
Automobile industry - Automobilindustrie	4.72
News transmission - Nachrichtenübertragung	4.65
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3.82
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	3.68
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	3.18
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.15
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	2.62
Internet software - Internet, Software	2.40
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.00
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.84
Electronic semiconductor - Halbleiter	1.74
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	1.37
Transportation - Verkehr und Transport	1.27
Real estate companies - Immobilien	1.26
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	0.90
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.43
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.57
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Australia - <i>Australien</i>		0.50				
650,000	Cba 4.25% 11- 06.04.18	728,260	0.07	1,100,000	Casino Gp 3.311% 13- 25.01.23 Tr1	1,137,312	0.11
400,000	Cba 5.5% 09-06.08.19	467,956	0.05	545,000	Ccbp 9.25% 09-Perp	577,951	0.06
500,000	Macquarie 2.5% 13- 18.09.18	517,830	0.05	800,000	Cnp Assur 4.75% (Frn) 06-Perp	816,136	0.08
850,000	Orgau 2.875% 12- 11.10.19	879,725	0.08	1,200,000	Edf 3.875% 12- 18.01.22	1,346,940	0.13
400,000	Origin En Frn 11.16.06.71/Sub	427,760	0.04	700,000	Edf 4.625% 10- 26.04.30	828,569	0.08
300,000	Santos Fin 8.25% (Frn) 10-22.09.70	339,126	0.03	700,000	Edf Frn 13-Pert/Ftf Emtn	723,555	0.07
1,100,000	Wesfarmers 2.75% 12- 02.08.22	1,135,442	0.11	41,400,000	France 3% 11- 25.04.22 Oat	45,624,870	4.43
620,000	Westpac Bk 4.125% 11-25.05.18	694,065	0.07	7,122,000	France 3.25%10- 25.10.21 Oat	7,992,665	0.78
	Austria - <i>Österreich</i>		4.02	33,422,000	France 3.75% 05- 25.04.21 Oat	38,644,187	3.75
42,338,000	Austria 2.4% 13- 23.05.34	41,353,641	4.02	60,977,000	France 5.5% 98-2029 Oat	82,782,375	8.04
	Belgium - <i>Belgien</i>		22.12	1,109,000	France Tel 5.625% 08- 22.05.18	1,297,707	0.13
850,000	Ab Inbev 1.25% 12- 24.03.17	860,854	0.08	635,000	Gdf Suez 1.5% 12.01.02.16	645,109	0.06
210,837,000	Belgium 3.25% 06- 28.09.16 Olo	226,101,599	21.97	1,300,000	Gdf Suez 3.125% 11- 21.01.20	1,408,966	0.14
667,000	Fortis Bq 4.25% (Tvt) 06-21 Emtn	696,208	0.07	200,000	La Poste 2.75% 12- 26.11.24	207,582	0.02
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		0.06	900,000	Lafarge 5.875% 12- 09.07.19	1,025,631	0.10
550,000	Petbra 4.875% 11- 07.03.18	589,611	0.06	300,000	Orange 5.25% 14-Perp	309,741	0.03
	Finland - <i>Finnland</i>		2.65	550,000	Psa Fin 3.875% 11- 14.01.15	559,664	0.05
27,025,000	Finland 2% 14- 15.04.24	27,303,357	2.65	1,100,000	Rte Edf Tr. 4.125% 06- 27.09.16	1,191,234	0.12
	France - <i>Frankreich</i>		18.97	800,000	Socgen 2.375% 12- 13.07.15	817,376	0.08
1,200,000	Asf 2.875% 13- 18.01.23	1,239,672	0.12	1,091,000	St Gobain 4.5% 11- 30.09.19	1,244,591	0.12
1,050,000	Axa 5.25% (Frn) 10- 16.04.40/Sub	1,160,061	0.11	300,000	Valeo Sa 3.25% 14- 22.01.24	311,154	0.03
667,000	Bfcm 4.375% 06- 31.05.16 Emtn	716,558	0.07		Germany - <i>Deutschland</i>		32.99
727,000	Bnp Us Med 5% 11- 15.01.21	585,170	0.06	500,000	Daimler Ag 2% 13- 07.04.20	509,735	0.05
788,000	Bnpp 2.50% 12- 23.08.19	819,402	0.08	850,000	Eurogrid 3.875% 10- 22.10.20	948,447	0.09
600,000	Bnpp 7.781% 08-Perp	709,422	0.07	80,270,000	Germany 0% 12- 13.06.14	80,245,919	7.80
500,000	Bpce 2.875% 10- 22.09.15	515,645	0.05	957,000	Germany 2% 13- 15.08.23	999,252	0.10
				128,027,000	Germany 3% 10- 04.07.20	144,689,714	14.06
				106,642,000	Germany 3.25% 05- 04.07.15	110,769,045	10.76
				600,000	Talanx Ag 3.125% 13- 13.02.23	632,766	0.06
				700,000	Vw Leasing 1.5% 12- 15.09.15	707,959	0.07

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
				600,000	Rolls Royce 2.125% 18.06.21	606,642	0.06
700,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Aviva Plc 6.875% (Tv) 08-38 Emtn	806,827	2.48 0.08	848,000	Royal Bk Scot 6.934% 08-18 Emtn	966,084	0.09
970,000	Barclays 3.5% 10- 18.03.15	997,897	0.10	1,000,000	Sse Plc 2% 13- 17.06.20	1,009,650	0.10
550,000	Barclays 6.625% 11- 30.03.22	667,326	0.06	500,000	Std Chart 4% 13- 21.10.25	509,365	0.05
606,000	Barclays Bk 8.25% 08- Perp	810,513	0.08	788,000	Std Chartered 4.125% 12-18.01.19	874,515	0.09
1,000,000	Bat Intl 5.875% 08- 12.03.15	1,049,580	0.10	170,000	Tesco 5.5% 02- 13.12.19 Emtn	227,961	0.02
550,000	Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	614,405	0.06	270,000	Uk Tsy 5% 07- 07.03.18	369,330	0.04
160,000	BPCM 2.517% 13- 17.02.21	165,982	0.02	500,000	Vougeot Bidc 7.875% 13-15.07.20	659,284	0.06
250,000	BPCM 2.972% 14- 27.02.26	251,728	0.02				
930,000	British Tel 6.5% 08- 07.07.15 Emtn	997,583	0.10	900,000	Hong Kong - <i>Hongkong</i> Hutchison Wh 2.5% 12- 06.06.17	938,619	0.18 0.09
550,000	Centrica Plc 7% 08- 19.09.18	787,238	0.08	920,000	Hutchison Wh Frn (3.75%)13-Perp	902,354	0.09
450,000	Clerical Medic 4.25% 05-Perp*	454,824	0.04				
450,000	Cov Bd Soc 2.25% 12- 04.12.17	463,478	0.05	1,150,000	Ireland - <i>Irland</i> Ge Cap Eur 4.35% 06- 03.11.21	1,325,053	0.22 0.13
1,065,000	Cs Intl 4.75% 09- 05.08.19	1,234,207	0.12	250,000	Ge Cap Eur 6% 08- 15.01.19	302,047	0.03
1,000,000	Hammerson 2.75% 12- 26.09.19	1,042,460	0.10	565,000	Ge Cap.Eur.Fd 4.125% 06-16 Emtn	610,895	0.06
670,000	Hbos 4.375% 04- 30.10.19	673,095	0.07				
1,000,000	Hbos Plc 4.5% 05- 18.03.30	1,008,150	0.10	150,000	Italy - <i>Italien</i> Assgen 2.875% 14- 14.01.20	154,419	0.75 0.01
610,000	Hsbc 3.125% 10- 15.11.17	655,085	0.06	800,000	Assgen 5.125% 09- 16.09.24	923,008	0.09
1,027,000	Hsbc Hldg 6.5% 09- 20.05.24	1,510,683	0.15	1,000,000	Atlim 4.5% 12- 08.02.19	1,128,720	0.11
500,000	Imp Tobacco 8.375% 09-17.02.16	568,680	0.06	400,000	Enel 5.25% 07- 20.06.17	447,456	0.04
250,000	Lbg cap1 11.04% 09- 19.03.20	327,782	0.03	650,000	Enel 6.25% 07- 20.06.19	889,922	0.09
606,000	Lloyds 4.625% 12- 02.02.17*	667,697	0.06	480,000	Eni 3.625% 14- 29.01.29	503,923	0.05
490,000	Lloyds Tsb 6.9625 (Frn) 08-20*	616,409	0.06	400,000	Eni 4.75% 07-14.11.17	449,844	0.04
200,000	Manchester 4.75% 14- 31.03.34	241,383	0.02	500,000	Intesa San 4.125% 12- 19.09.16	533,600	0.05
970,000	Nationwide 3.75% 10- 20.01.15	994,551	0.10	910,000	Luxottica 2.625% 14- 10.02.24	926,571	0.09
485,000	Nationwide 6.75% 10- 22.07.20	584,411	0.06	1,100,000	Luxottica 3.625% 12- 19.03.19	1,211,870	0.12
450,000	Ngg Fin 4.25% (Frn) 13- 18.06.76	461,394	0.04	550,000	Pirelli & C 5.125% 11- 22.02.16	583,286	0.06
788,000	Rbs 4.75% 11- 18.05.16	848,818	0.08				
750,000	Rio Tinto Fin 2% 11.05.20 Emtn	758,880	0.07	400,000	Jersey - <i>Jersey</i> Asif III 5.375% 04- 14.10.16	524,703	0.21 0.05

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - 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
1,480,000	Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	1,610,240	0.16	1,100,000	Repsm 4.875% 12-19.02.19	1,255,309	0.12
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.32	600,000	Rwe Fin 6.5% 09-10.08.21	774,066	0.08
126,000	Eib 1.375% 13-15.09.21 Emtn	124,489	0.01	850,000	Vw Intl Fin Frn 13 Ftf/Perp	874,727	0.08
100,000	Eib 2.25% 12-22.01.15	122,335	0.01		Norway - <i>Norwegen</i>		0.06
330,000	Fiat Ft 6.875% 09-13.02.15	343,814	0.03	500,000	Dnb Nor 4.375% 11-24.02.21	577,790	0.06
200,000	Gaz Capital 5.875% 05-01.06.15 Reg	206,474	0.02		Spain - <i>Spanien</i>		0.22
1,250,000	Glencore Fin Frn 12-03.04.18	1,372,675	0.13	500,000	Gas Ncp 6% 12-27.01.20	607,460	0.06
700,000	Heidrlg 8.5% 09-31.10.19	902,517	0.09	1,100,000	Telefonica 3.961% 26.03.21	1,200,364	0.12
250,000	Prologis In 2.875% 14-04.04.22	248,223	0.03	440,000	Telefonica 4.375% 06-02.02.16	466,044	0.04
	Mexico - <i>Mexiko</i>		0.17		Sweden - <i>Schweden</i>		0.67
1,150,000	Amer Movil 3.75% 10-28.06.17	1,241,253	0.12	879,000	Nordea 3.625% 11-11.02.16	928,637	0.09
500,000	Amer Movil 5.125% (Frn) 06.09.73	519,245	0.05	1,394,000	Seb 3.75% 11-19.05.16	1,481,181	0.14
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		10.14	909,000	Shb 2.25% 13-27.08.20 Regs	933,352	0.09
545,000	Abn Amro 4% 10-03.02.15 Regs	560,903	0.05	909,000	Shb 3.375% 12-17.07.17	979,893	0.10
300,000	Abn Amro 4.25% 07-01.03.17 Emtn	331,290	0.03	550,000	Swedbank 3(Frn) 5.12.22 Emtn	570,966	0.06
800,000	Abn Amro 7.125% 12-06.07.22	996,072	0.10	860,000	Teliasonera 4.75% 07-07.03.17	955,813	0.09
585,000	Allianz Fin. Frn 05-Perp	615,666	0.06	850,000	Vattenfall 6.25% 09-17.03.21	1,081,905	0.10
700,000	Crh Fin 5% 12-25.01.19	804,370	0.08		United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		1.29
1,640,000	Deut Tel If 4.25% 10-13.07.22	1,881,670	0.18	796,000	AIG 4.875% 12-01.06.22	630,211	0.06
260,000	Dt Bahn Fin 2.5% 12.09.23	268,408	0.03	1,030,000	Amgen 4.375% 11-05.12.18	1,167,155	0.11
1,450,000	Dt Bahn Fin 4% 06-16.01.17	1,580,282	0.15	700,000	Att 2.5% 13-15.03.23	705,075	0.07
1,100,000	E On Intl 6.375% 02-29.05.17	1,283,843	0.12	558,000	Bk Of America 4.75% (Tv) -06.05.19	556,605	0.05
500,000	Elm Bv 5.252% (Frn) 06-Perp	523,210	0.05	750,000	BMW Us Cap 5% 08-28.05.15	788,370	0.08
500,000	Heineken Nv 2.125% 12-04.08.20	506,895	0.05	600,000	Boa 4.75% 10-03.04.17	663,390	0.06
1,100,000	Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	1,227,050	0.12	800,000	Citigrp 4.75% 04-10.02.19	790,120	0.08
600,000	Ing Bank 6.125% (Tv) 08-29.05.23	677,832	0.07	650,000	Citigroup 3.5% 05-05.08.15 Emtn	673,940	0.06
670,000	Ing Nv 3.375% 10-03.03.15	687,588	0.07	850,000	Directv 2.75% 13-19.05.23	826,124	0.08
330,000	Kpn 6.5% 08-15.01.16	361,951	0.04	750,000	Gecc 6.5% (Tv) 07-15.09.67 Reg	988,718	0.10
70,551,000	Netherlands 3.75% 10-15.01.42	87,465,602	8.50	100,000	Gs 5.125% 09-23.10.19	116,447	0.01
545,000	Rabobk 3.375% 10-21.04.17	583,537	0.06	1,030,000	Jpm Chase Co 2.75% 12-24.08.22	1,070,294	0.10
1,030,000	Rabobk Ned 3.375% 06-16 Emtn	1,078,873	0.10				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
500,000	Merr.Lyn &Co 7.75% 08-30.04.18	722,144	0.07
594,000	Met Life Glo 2.375% 13-11.01.23	596,043	0.06
600,000	Mor St 2.375% 14- 31.03.21V Gmtn	599,238	0.06
750,000	Mor St 6.5% 08- 28.12.18	907,462	0.09
500,000	Oracle 3.125% 13- 10.07.25	527,615	0.05
970,000	Wells Fargo 2.625% 12-16.08.22	1,008,024	0.10
750,000	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i> Switch Hldgs 5.5% 18.04.18 Emtn	861,210	0.08
Bonds - <i>Anleihen</i>	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
600,000	Jersey - <i>Jersey</i> Qbe Cqp Fd 7.5% 11- 24.05.41	789,822	0.08
800,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Abn Amro 4.25% 12- 02.02.17	622,654	0.06
	TOTAL INVESTMENT	1,011,102,178	98.24
	PORTFOLIO - SUMME <i>WERTPAPIERBESTAND</i>		
	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES</i> <i>NETTOVERMÖGEN</i>	18,073,782	1.76
	TOTAL NET ASSETS - <i>NETTOVERMÖGEN</i> <i>INSGESAMT</i>	1,029,175,960	100.00

CMIG Focus Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	86.90
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	3.66
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	2.86
Public services - Energie und Wasserversorgung	1.07
News transmission - Nachrichtenübertragung	0.79
Insurance - Versicherungen	0.54
Real estate companies - Immobilien	0.26
Transportation - Verkehr und Transport	0.23
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	0.22
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.22
Petrol - Treibstoff	0.21
Photography and optics - Foto und Optik	0.21
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	0.13
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	0.13
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.12
Biotechnology - Biotechnologie	0.11
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.11
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.11
Automobile industry - Automobilindustrie	0.08
Miscellaneous - Andere	0.08
Precious metals - Edelmetalle	0.07
Chemicals - Chemie	0.06
Internet software - Internet, Software	0.05
Supranational - Supranational	0.02
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.24
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.76
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 80%

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	93,103,601	80.76
10,000,000	France - <i>Frankreich</i> France 3% 08- 12.07.14	10,076,500	18.74 8.74		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	22,175,074	19.24
11,500,000	France 4% 04- 25.04.14 Oat	11,526,450	10.00		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	115,278,675	100.00
24,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 2.25% 09- 11.04.14	24,009,600	20.82 20.82				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
5,000,000	Finland - <i>Finnland</i> Pohjolabk 0% 14- 21.07.14 Cp	4,996,114	4.34 4.34				
5,000,000	France - <i>Frankreich</i> Acos 0% 14-27.05.14 Cp	4,998,576	13.01 4.33				
5,000,000	Bfcm 0% 14-07.04.14 Cp	4,999,757	4.34				
5,000,000	Caisse Des 0% 14- 14.04.14 Cp	4,999,708	4.34				
5,500,000	Sweden - <i>Schweden</i> Nordea Bk Ab0% 14- 08.04.14 Cp	5,499,756	9.10 4.77				
5,000,000	Shb 0% 14-11.8.14 Cp	4,995,019	4.33				
Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
5,500,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Dz Bank Ag 0% 14- 08.04.14 Cd	5,499,756	4.77 4.77				
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
11,499,720	Ireland - <i>Irland</i> Ilf Eur Cash -C.2- Eur Dis	11,502,365	9.98 9.98				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Access 80%

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector <i>Sektor</i>	% of Net Assets - % des <i>Nettovermögens</i>
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	39.56
Banks and financial institutions - <i>Banken,</i> <i>Kreditinstitute</i>	26.89
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	9.98
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung,</i> <i>Bildung und soziale Einrichtungen</i>	4.33
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	80.76
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES</i> <i>NETTOVERMÖGEN</i>	19.24
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Italy - <i>Italien</i>		3.69
				5,506	Assicurazioni Generali Spa	89,528	0.48
				26,265	Enel	107,581	0.58
				11,023	Eni Spa Roma	199,516	1.07
				57,554	Intesa Sanpaolo Spa	141,928	0.76
				22,270	Unicredit Az	147,873	0.80
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		3.71
			15.04	1,579	Asml Holding Nv	106,330	0.57
			0.69	2,388	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	125,561	0.68
			0.86	15,911	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	163,724	0.88
			1.31	3,860	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	98,855	0.53
			0.38	6,480	Unilever Cert.of Shs	193,817	1.05
			0.35		Spain - <i>Spanien</i>		5.34
			0.46	46,674	Banco Santander Sa / Reg.	321,304	1.73
			0.67	23,798	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	208,637	1.12
			0.64	22,544	Iberdrola Sa	114,546	0.62
			0.79	874	Inditex / Reg.	95,659	0.51
			0.44	3,353	Repsol Ypf Sa. Madrid	62,768	0.34
			2.03	16,395	Telefonica Sa	189,035	1.02
			0.83		Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>		
			0.79		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
			2.52		France - <i>Frankreich</i>		6.50
			0.41	13,973	Easy Etf Euro Stoxx 50 -B1- / Cap.	606,568	3.26
			0.63	18,935	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	601,470	3.24
			0.63		Germany - <i>Deutschland</i>		3.26
			0.57	19,052	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	605,949	3.26
			0.63		Ireland - <i>Irland</i>		3.23
			0.57	18,810	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	600,321	3.23
			0.32		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		3.23
			0.32	18,538	Db X-T Djeur- 1D-	600,261	3.23
			1.24		Bonds - <i>Anleihen</i>		
			1.81		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
			0.60		France - <i>Frankreich</i>		6.49
			0.33	600,000	France 3% 08- 12.07.14	604,590	3.25
			0.33				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Access 70% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
600,000	France 4% 04- 25.04.14 Oat	601,380	3.24
Treasury Bills - Schatzbriefe Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			
	France - <i>Frankreich</i>		24.22
300,000	France 0% 13- 15.05.14 BTF	299,934	1.62
100,000	France 0% 14- 07.05.14 BTF	99,982	0.54
3,100,000	France 0% 14- 10.04.14 BTF	3,099,907	16.68
1,000,000	France 0% 14- 19.06.14 BTF	999,590	5.38
Investments Funds - Anlagefonds Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.08
101	Bnp P Insticash Inst. / Cap	14,226	0.08
Options, Warrants, Rights - Options-scheine Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Spain - <i>Spanien</i>		0.02
23,798	Right Bbva 14.04.14	4,069	0.02
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	16,825,368	90.56
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,754,830	9.44
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	18,580,198	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	30.71
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	16.30
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	8.14
Chemicals - <i>Chemie</i>	4.16
Petrol - <i>Treibstoff</i>	3.93
Insurance - <i>Versicherungen</i>	3.14
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	3.02
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.82
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.27
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.11
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	1.81
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.72
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.40
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	1.33
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.30
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.24
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	1.10
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.89
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.83
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.79
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.57
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.57
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.41
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	90.56
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	9.44
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>						
3,194	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	245,810	0.17	5,612	Italy - <i>Italien</i> Assicurazioni Generali Spa	91,251	0.06
1,311	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	129,448	0.09	58,663	Intesa Sanpaolo Spa	144,663	0.10
2,490	Carrefour S.A.	69,919	0.05	26,766	Enel	109,633	0.08
9,947	Total Sa	476,760	0.33	11,226	Eni Spa Roma	203,191	0.14
1,001	L Oreal	120,370	0.08	22,645	Unicredit Az	150,363	0.10
5,052	Sanofi-Aventis	384,154	0.26		Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.49
8,566	Axa	162,968	0.11	6,595	Unilever Cert.of Shs	197,256	0.14
2,454	Groupe Danone	126,455	0.09	3,927	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	100,570	0.07
1,121	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	149,093	0.10	16,219	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	166,894	0.12
2,423	Schneider Electric Sa	155,896	0.11	1,606	Asml Holding Nv	108,148	0.07
1,866	Saint-Gobain	82,020	0.06	2,429	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	127,717	0.09
2,206	Vinci	119,565	0.08		Spain - <i>Spanien</i>		0.70
5,354	Vivendi	109,275	0.08	23,916	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	209,672	0.15
3,343	Ste Gen.Paris A	149,148	0.10	48,548	Banco Santander Sa / Reg.	334,204	0.23
4,435	Bnp Paribas	247,783	0.17	22,934	Iberdrola Sa	116,528	0.08
8,011	France Telecom Sa	85,598	0.06	3,467	Repsol Ypf Sa. Madrid	64,902	0.04
6,406	Gdf Suez	126,583	0.09	16,684	Telefonica Sa	192,367	0.13
398	Unibail-Rodamco Se	75,720	0.05	890	Inditex / Reg.	97,410	0.07
895	Essilor International	66,006	0.05		Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>		
4,279	Germany - <i>Deutschland</i> Deutsche Bank Ag / Nam.	138,961	0.10		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>		
12,513	Deutsche Telekom / Nam.	147,291	0.10	198,576	France - <i>Frankreich</i> Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	6,307,767	4.36
2,041	Rwe Ag Essen A	60,167	0.04	131,372	Easy Etf Euro Stoxx 50 -BI- / Cap.	5,702,858	3.94
4,118	Daimler Ag / Namen- Akt.	284,348	0.20	197,167	Germany - <i>Deutschland</i> Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	6,270,896	4.34
3,980	Sap Ag	234,024	0.16		Ireland - <i>Irland</i>		4.35
3,487	Siemens Ag / Nam.	342,762	0.24	197,366	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	6,298,936	4.35
1,900	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	233,730	0.16		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		4.29
676	Muenchener Rueckvers / Namensakt	107,420	0.07	191,471	Db X-T Djeur- 1D-	6,199,831	4.29
3,472	Bayer	343,981	0.24		Bonds - <i>Anleihen</i>		
8,398	E.On - Namen Akt.	119,142	0.08		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>		
1,351	Bmw-Bayer. Motorenwerke	123,419	0.09		France - <i>Frankreich</i>		16.83
3,859	Basf Namen-Akt.	312,247	0.22	15,000,000	France 4% 04- 25.04.14 Oat	15,034,500	10.39
605	Volkswagen Ag / Vorzug.	114,197	0.08				
3,980	Deutsche Post Ag. Bonn	108,097	0.07				
	Ireland - <i>Irland</i>		0.04				
3,017	Crh Plc	61,094	0.04				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
9,250,000	France 3% 08- 12.07.14	9,320,763	6.44
Treasury Bills - Schatzbriefe Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			
10,200,000	France - Frankreich France 0% 13- 15.05.14 BTF	10,197,756	39.05 7.05
25,200,000	France 0% 14- 10.04.14 BTF	25,199,244	17.42
5,600,000	France 0% 14- 07.05.14 BTF	5,598,992	3.87
15,500,000	France 0% 14- 19.06.14 BTF	15,493,645	10.71
Investments Funds - Anlagefonds Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
44,296	Luxembourg - Luxemburg Bnp P Insticash Inst. / Cap	6,239,219	4.31 4.31
Options, Warrants, Rights - Options-scheine Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
23,916	Spain - Spanien Right Bbva 14.04.14	4,090	0.00 0.00
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		126,096,717	87.16
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		18,579,302	12.84
TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		144,676,019	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	55.88
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	25.59
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	1.07
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.55
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.51
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.40
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.39
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.37
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.29
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.28
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.24
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.23
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.18
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.18
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.17
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.16
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.14
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.12
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.11
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.10
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.08
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.07
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	87.16
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	12.84
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMIG Access 90% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	991,281	8.15
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	12,167,958	100.00
3,523	France - <i>Frankreich</i> Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	111,908	1.83 0.92				
2,549	Easy Etf Euro Stx 50 -B1- / Cap.	110,652	0.91				
3,380	Germany - <i>Deutschland</i> Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	107,501	0.88 0.88				
3,570	Ireland - <i>Irland</i> Ishares li / Dj Euro Stoxx 50	113,936	0.94 0.94				
3,541	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Db X-T Djeur- 1D-	114,658	0.94 0.94				
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
3,350,000	France - <i>Frankreich</i> France 4% 04- 25.04.14 Oat	3,357,705	43.33 27.60				
1,900,000	France 3% 08- 12.07.14	1,914,535	15.73				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
250,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 13- 15.05.14 BTF	249,945	34.91 2.05				
500,000	France 0% 14- 10.04.14 BTF	499,985	4.11				
300,000	France 0% 14- 07.05.14 BTF	299,946	2.46				
3,200,000	France 0% 14- 19.06.14 BTF	3,198,688	26.29				
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
7,790	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bnp P Insticash Inst. / Cap	1,097,218	9.02 9.02				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	11,176,677	91.85				

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Access 90% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	78.24
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	13.61
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	91.85
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	8.15
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

HLE Euro-Garant 80 Flex

Portfolio of Investments as at 31 March 2014

Wertpapierbestand zum 31. März 2014

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
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>				Italy - <i>Italien</i>		0.20
				213	Assicurazioni Generali Spa	3,463	0.03
				1,018	Enel	4,170	0.03
				422	Eni Spa Roma	7,638	0.06
				2,225	Intesa Sanpaolo Spa	5,487	0.04
				856	Unicredit Az	5,684	0.04
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.20
				61	Asml Holding Nv	4,108	0.03
				89	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	4,679	0.03
				618	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	6,359	0.05
				154	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	3,944	0.03
				248	Unilever Cert.of Shs	7,418	0.06
					Spain - <i>Spanien</i>		0.29
				1,851	Banco Santander Sa / Reg.	12,742	0.10
				895	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	7,847	0.06
				868	Iberdrola Sa	4,411	0.03
				34	Inditex / Reg.	3,721	0.03
				135	Repsol Ypf Sa. Madrid	2,527	0.02
				634	Telefonica Sa	7,310	0.05
				Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>		
					France - <i>Frankreich</i>		8.54
				12,551	Easy Etf Euro Stoxx 50 -B1- / Cap.	544,839	4.12
				18,384	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	583,968	4.42
					Germany - <i>Deutschland</i>		4.41
				18,311	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	582,381	4.41
					Ireland - <i>Irland</i>		4.41
				18,267	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	582,991	4.41
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		4.40
				17,957	Db X-T Djeur- 1D-	581,448	4.40
				Bonds - <i>Anleihen</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>		
					France - <i>Frankreich</i>		11.04
				1,000,000	France 3% 08- 12.07.14	1,007,650	7.63
					Belgium - <i>Belgien</i>		0.07
	121	Anheuser-Bush Inbev Sa	9,312	0.07			
		France - <i>Frankreich</i>		0.81			
	49	Air Liquide	4,838	0.04			
	320	Axa	6,088	0.05			
	167	Bnp Paribas	9,330	0.07			
	93	Carrefour S.A.	2,611	0.02			
	34	Essilor International	2,508	0.02			
	305	France Telecom Sa	3,259	0.02			
	243	Gdf Suez	4,802	0.04			
	93	Groupe Danone	4,792	0.04			
	38	L Oreal	4,570	0.03			
	43	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	5,719	0.04			
	69	Saint-Gobain	3,033	0.02			
	192	Sanofi-Aventis	14,600	0.11			
	92	Schneider Electric Sa	5,919	0.05			
	124	Ste Gen.Paris A	5,532	0.04			
	376	Total Sa	18,022	0.14			
	15	Unibail-Rodamco Se	2,854	0.02			
	82	Vinci	4,444	0.03			
	203	Vivendi	4,143	0.03			
		Germany - <i>Deutschland</i>		0.76			
	72	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	8,857	0.07			
	147	Basf Namen-Akt.	11,894	0.09			
	132	Bayer	13,078	0.10			
	51	Bmw-Bayer. Motorenwerke	4,659	0.03			
	155	Daimler Ag / Namen- Akt.	10,703	0.08			
	162	Deutsche Bank Ag / Nam.	5,261	0.04			
	150	Deutsche Post Ag. Bonn	4,074	0.03			
	476	Deutsche Telekom / Nam.	5,603	0.04			
	319	E.On - Namen Akt.	4,526	0.03			
	26	Muenchener Rueckvers / Namensakt	4,132	0.03			
	78	Rwe Ag Essen A	2,299	0.02			
	151	Sap Ag	8,879	0.07			
	132	Siemens Ag / Nam.	12,975	0.10			
	23	Volkswagen Ag / Vorzug.	4,341	0.03			
		Ireland - <i>Irland</i>		0.02			
	112	Crh Plc	2,268	0.02			

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

HLE Euro-Garant 80 Flex

Portfolio of Investments as at 31 March 2014 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2014 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
450,000	France 4% 04- 25.04.14 Oat	451,035	3.41
Treasury Bills - Schatzbriefe Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			
	France - <i>Frankreich</i>		40.85
600,000	France 0% 13- 15.05.14 BTF	599,868	4.54
500,000	France 0% 14- 07.05.14 BTF	499,910	3.78
2,000,000	France 0% 14- 10.04.14 BTF	1,999,940	15.13
2,300,000	France 0% 14- 19.06.14 BTF	2,299,057	17.40
Investments Funds - Anlagefonds Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		1.99
1,865	Bnp P Insticash Inst. / Cap	262,683	1.99
Options, Warrants, Rights - Options-scheine Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Spain - <i>Spanien</i>		0.00
895	Right Bbva 14.04.14	153	0.00
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	10,307,356	77.99
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,908,119	22.01
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	13,215,475	100.00

HLE Euro-Garant 80 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2014**Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2014**

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	51.89
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	23.75
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.44
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.23
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.22
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.18
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.16
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.15
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.11
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.11
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.10
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.10
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.07
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.07
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.07
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.06
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.06
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.05
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.05
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.04
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.03
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.03
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.02
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	77.99
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	22.01
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

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).
- The Fund is recognised by the Financial Services Authority whose rules and regulations are made under the Financial Services and Markets Act 2000.
- 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.
- Further information, including full terms and conditions, is available from the addresses listed overleaf.

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).*
- *Der Fonds untersteht der Aufsicht der Financial Services Authority, deren Bestimmungen gemäß dem Financial Services Act (Finanzdienstleistungsgesetz) von 2000 erlassen werden.*
- *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.*
- *Weitere Informationen können Sie an den Adressen auf der Rückseite erhalten.*

Issued by: CMI Asset Management (Luxembourg) S.A. Registered Office: 36 Rangwee, L-2412 Luxembourg, Luxembourg.
Telephone: +352 31 78 31 342. Facsimile: +352 31 78 31 550. Registered in Luxembourg under RCS Luxembourg N29384.
CMI Asset Management (Luxembourg) S.A. is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Approved by: Clerical Medical Financial Services Limited, 33 Old Broad Street, London EC2N 1HZ, England.
Clerical Medical Financial Services Limited is authorised and regulated by the Financial Services Authority whose rules and regulations are made under the Financial Services and Markets Act 2000 for the protection of investors and apply only to

investment business conducted in, or from, the UK.

Investment advice to Universe provided by Insight Investment (Global) Management Limited. Registered office 33 Old Broad Street,
London EC2N 1HZ.

Registered in England and Wales. Registered number 00828982. Authorised and regulated by the Financial Services Authority.

Lloyds Banking Group
www.clericalmedical.com