



CLERICAL MEDICAL

CMI Asset Management

Universe, The CMI
Global Network Fund

Semi-Annual Report as at 31 March 2013
Halbjahresbericht zum 31. März 2013

40 Avenue Monterey
L-2163 Luxembourg

R.C.S Luxembourg B33463

Universe, The CMI Global Network Fund

UNAUDITED SEMI-ANNUAL REPORT as at 31 MARCH 2013

GEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT zum 31. MÄRZ 2013

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>	16
Three Year Summary <i>Dreijahresübersicht</i>	24
Notes to the Financial Statements <i>Erläuterungen zum Abschluss</i>	30
Portfolio and sector analysis of each sub-fund <i>Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds</i>	44

No subscription may be accepted on the basis of the Audited Annual Report. Subscriptions are accepted only on the basis of the current Prospectus accompanied by the latest Audited Annual Report or by the latest unaudited semi-annual report.

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

Es können keine Zeichnungen auf der Grundlage des geprüften Jahresbericht angenommen werden. Anträge werden nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes angenommen, begleitet vom letzten Jahresbericht oder vom letzten ungeprüften Halbjahresbericht.

Der geprüfte Jahresbericht der "Universe, The CMI Global Network Fund" für das am 31. März 2013 endende Geschäftsjahr und der Verkaufsprospekt sind über die Dresdner Bank AG, Jürgen-Ponto-Platz 1, 60301 Frankfurt am Main erhältlich.

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

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

DIRECTORS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES

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

David Thomas
External director

S Steadward
Heidelberger Lebensversicherung AG
Forum 7
D-69126 Heidelberg
Germany / *Deutschland*

Michael Sattler
Heidelberger Lebensversicherung AG
Forum 7
D-69126 Heidelberg
Germany

REGISTERED OFFICE

GESELLSCHAFTSSITZ

40 Avenue Monterey,
L-2163 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

MANAGEMENT COMPANY

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

CMI Asset Management (Luxembourg) S.A.
40 Avenue Monterey,
L-2163 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. (previously RBC Dexia 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

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 2013 ANLAGEBERATER ZUM 31. MÄRZ 2013

Scottish Widows Investment Partnership
Edinburgh One,
Morrison Street,
Edinburgh EH3 8BE

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
CMIG Fixed Term 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 70 Flex
HLE Euro-Garant 80 Flex
HLE Euro-Garant 90 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 2013.

The fund has applied for the UK reporting regime for the period 01 October 2011-30 September 2012.

The fund has also introduced new share classes 8 to comply with the Retail Distribution Directive.

Universe, The CMI Global Network Fund
Board of Directors
Luxembourg, 7 May 2013

Bericht des Verwaltungsrates an die Aktionäre

Der Verwaltungsrat freut sich, Ihnen den Jahresbericht der Universe, The CMI Global Network Fund (die Gesellschaft) für das am 31. März 2013 endende Jahr vorzulegen.

Der Fonds hat für den Zeitraum vom 01. Oktober 2011 bis zum 30. September 2012 den Status als Berichtsfonds im Vereinigten Königreich beantragt.

Außerdem hat der Fonds neue Anteilklassen 8 eingeführt, um der Richtlinie für den Privatkundenvertrieb zu entsprechen.

*Universe, The CMI Global Network Fund
Der Verwaltungsrat
Luxemburg, den 7. Mai 2013*

Statement of Net Assets

as at 31 March 2013

Nettovermögensaufstellung

zum 31. März 2013

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	3,518,297,465	1,007,309,729
Cash at bank	Bankguthaben	11	175,145,623	18,929,045
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		28,575,528	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		1,160,848	95,550
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		29,270,280	873,384
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	70,345	-
Other assets	Sonstige Aktiva		58,549	38,613
			<u>3,752,578,638</u>	<u>1,027,246,321</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	(200,080)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(51,117,775)	(14,233,487)
			<u>(51,317,855)</u>	<u>(14,233,487)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>3,701,260,783</u>	<u>1,013,012,834</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>3,701,260,783</u>	<u>1,013,012,834</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2012	Aktien im Umlauf am 30. September 2012	49,930,160
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	1,588,407
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(9,253,279)
Shares Outstanding at 31 March 2013*	Aktien im Umlauf am 31. März 2013*	<u>42,265,288</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	510,317
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	23.834
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	178,472
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	23.942
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	41,451,552
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	23.967
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	124,947
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	24.876

* 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 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2013

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
8,576,426	4,918,329,394	105,155,157	234,115,325	124,054,150	15,356,836	1,497,352,400
303,097	149,105,203	3,646,566	7,051,183	144,487	494,533	22,454,600
132,265	-	-	-	281,024	-	8,044,199
15,000	267,894	86,224	85,181	48,125	-	-
-	47,384,063	426,770	346,719	733,142	2,619	13,398,366
-	1,210,911	-	46,865	-	-	475,304
717	-	-	-	-	4,968	-
9,027,505	5,116,297,465	109,314,717	241,645,273	125,260,928	15,858,956	1,541,724,869
-	-	(28,920)	-	(1,038)	(14,760)	-
(196,739)	(51,545,382)	(353,159)	(3,263,075)	(562,005)	(12,645)	(13,089,875)
(196,739)	(51,545,382)	(382,079)	(3,263,075)	(563,043)	(27,405)	(13,089,875)
8,830,766	5,064,752,083	108,932,638	238,382,198	124,697,885	15,831,551	1,528,634,994
8,830,766	41,958,578	85,087,005	186,199,725	147,319,314	15,831,551	12,663,868

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

188,083	1,837,526	2,252,265	6,540,969	8,163,649	1,153,203	2,763,256
16,268	54,148	337,694	219,264	3,136,502	33,437	42,044
(32,122)	(246,286)	(195,778)	(2,740,378)	(648,609)	(137,237)	(89,334)
172,229	1,645,388	2,394,181	4,019,855	10,651,542	1,049,403	2,715,966
53,729	57,140	475,492	159,180	1,101,704	711,873	2,414,960
49,883	3,024	44,849	58,547	11,646	15,084	563
21,227	19,988	213,483	48,470	206,414	235,977	149,281
50,139	3,079	45,056	59,255	11,700	15,104	563
-	1,532,231	1,153,930	3,731,552	9,324,819	96,493	151,725
-	3,079	45,097	59,317	11,713	15,108	563
97,273	36,029	551,276	80,653	18,605	5,060	-
52,290	3,110	47,071	60,084	12,403	14,217	-

* 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 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2013

		Notes Erläuterungen	UK Equity Index Tracking GBP	US Equity Index Tracking USD
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	57,635,324	53,981,848
Cash at bank	Bankguthaben	11	100,576	2,130,450
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		86,413	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	20,000
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		417,402	59,433
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	25,310
Other assets	Sonstige Aktiva		-	-
			<u>58,239,715</u>	<u>56,217,041</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	(1,544)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(159,211)	(122,881)
			<u>(160,755)</u>	<u>(122,881)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>58,078,960</u>	<u>56,094,160</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>68,615,057</u>	<u>43,815,005</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2012	Aktien im Umlauf am 30. September 2012	3,922,186	1,267,213
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	191,919	33,751
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(206,827)	(24,968)
Shares Outstanding at 31 March 2013*	Aktien im Umlauf am 31. März 2013*	<u>3,907,278</u>	<u>1,275,996</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	2,868,984	971,420
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	14.844	43.915
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	500,090	172,738
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	14.873	44.006
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	509,315	109,915
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	14.883	44.015
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	28,889	21,923
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	16.386	45.376

* 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 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2013

CMI Euro Bond	CMIG Fixed Term Euro Bond	CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond	CMIG Fixed Term US Bond	CMI Sterling Currency Reserve
EUR	EUR	JPY	GBP	USD	USD	GBP
11,905,298	6,749,206	297,438,256	30,501,291	111,476,559	200,571	66,001,225
138,923	19,857	717,974	1,065,124	176,973	3,215	11,175
983,587	150,739	-	1,074,369	968,792	-	-
127,650	-	84,875	35,378	18,152	-	11,250
208,004	89,922	283,192	127,660	687,948	173	228,136
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
13,363,462	7,009,724	298,524,297	32,803,822	113,328,424	203,959	66,251,786
-	-	-	-	-	-	-
(1,316,963)	(152,379)	(136,483)	(1,127,303)	(1,345,716)	(67)	(969,846)
(1,316,963)	(152,379)	(136,483)	(1,127,303)	(1,345,716)	(67)	(969,846)
12,046,499	6,857,345	298,387,814	31,676,519	111,982,708	203,892	65,281,940
12,046,499	6,857,345	2,471,973	37,422,953	87,469,407	159,260	77,124,729

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

263,289	336,664	171,886	4,278,489	12,152,644	5,413	12,805,493
61,714	11,452	1,151	235,132	394,699	70	1,275,437
(55,846)	(177,869)	(1,083)	(572,998)	(4,326,148)	(1,490)	(1,023,735)
269,157	170,247	171,954	3,940,623	8,221,195	3,993	13,057,195
64,768	-	25,918	2,100,997	247,117	-	9,482,099
42.855	-	1,730	8.023	13.475	-	4.997
41,489	-	5,281	437,322	104,307	-	2,134,668
43.312	-	1,735	8.051	13.533	-	5.007
61,187	170,247	140,755	1,402,304	7,800,260	3,993	1,440,428
43.339	40.279	1,736	8.057	13.542	51.061	5.006
101,713	-	-	-	69,511	-	-
47.409	-	-	-	23.109	-	-

* 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 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2013

		Notes Erläuterungen	CMI US Dollar Currency Reserve USD	CMI Euro Currency Reserve EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	45,059,722	294,789,124
Cash at bank	Bankguthaben	11	2,266,055	158,169
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	14,714,750
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		125,000	354,250
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		78,011	1,267,830
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		-	-
			<u>47,528,788</u>	<u>311,284,123</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(564,621)	(15,780,817)
			<u>(564,621)</u>	<u>(15,780,817)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>46,964,167</u>	<u>295,503,306</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>36,683,591</u>	<u>295,503,306</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2012	Aktien im Umlauf am 30. September 2012	3,402,640	12,632,880
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	2,083,217	1,455,276
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(846,664)	(2,486,298)
Shares Outstanding at 31 March 2013*	Aktien im Umlauf am 31. März 2013*	<u>4,639,193</u>	<u>11,601,858</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	363,342	1,859
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	9.957	25.412
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	394,118	799,782
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	10.006	25.457
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	3,826,640	10,718,189
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	10.010	25.462
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	55,093	82,028
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	19.966	26.692

* 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 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2013

CMI Global Bond	CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond **	CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible
GBP	GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR
14,414,942	50,542,907	17,053,302	13,060,040	976,901,446	125,587,030	15,601,245
24,371	384,530	213,685	149,841	103,662,450	11,630,875	1,581,195
-	718,985	312,859	-	-	6,000,000	-
20,000	100,000	30,000	-	-	-	15,000
105,925	156,685	26,728	3,041	19,373,654	2,199,287	138,179
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3,686	-	-	2,842
14,565,238	51,903,107	17,636,574	13,216,608	1,099,937,550	145,417,192	17,338,461
-	-	-	(2,600)	-	-	(10,920)
(13,511)	(206,582)	(73,059)	(4,873)	(3,470,063)	(6,460,006)	(24,509)
(13,511)	(206,582)	(73,059)	(7,473)	(3,470,063)	(6,460,006)	(35,429)
14,551,727	51,696,525	17,563,515	13,209,135	1,096,467,487	138,957,186	17,303,032
17,191,554	61,074,785	20,749,710	13,209,135	1,096,467,487	138,957,186	17,303,032

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

9,038,737	23,843,697	7,795,097	619,767	31,199,942	6,598,936	3,464,981
364,223	381,800	149,715	86,042	1,145,009	97,085	254,663
(419,159)	(716,228)	(397,108)	(30,943)	(6,452,954)	(760,470)	(293,301)
8,983,801	23,509,269	7,547,704	674,866	25,891,997	5,935,551	3,426,343
8,725,563	22,623,607	6,930,139	-	-	-	-
1.619	2.198	2.326	-	-	-	-
258,238	885,662	617,565	-	-	-	-
1.633	2.212	2.336	-	-	-	-
-	-	-	-	25,891,997	-	-
-	-	-	-	42.348	-	-
-	-	-	674,866	-	5,935,551	3,426,343
-	-	-	19.573	-	23.411	5.050

* 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.

** Launched as at 28 November 2011

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 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2013

		Notes Erläuterungen	CMIG Access 80% Flexible EUR	CMIG Access 90% Flexible EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	110,218,680	13,869,700
Cash at bank	Bankguthaben	11	17,892,647	2,198,005
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2,820,373	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	-
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		950,349	202,124
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		7,723	-
			<u>131,889,772</u>	<u>16,269,829</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	(127,680)	(5,040)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(752,931)	(56,765)
			<u>(880,611)</u>	<u>(61,805)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>131,009,161</u>	<u>16,208,024</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>131,009,161</u>	<u>16,208,024</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

Shares Outstanding at 30 September 2012	Aktien im Umlauf am 30. September 2012	25,143,192	3,649,345
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	2,464,351	82,496
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(1,675,405)	(510,967)
Shares Outstanding at 31 March 2013*	Aktien im Umlauf am 31. März 2013*	<u>25,932,138</u>	<u>3,220,874</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	-	-
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	-	-
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	-	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	25,932,138	3,220,874
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	5.052	5.032

* 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 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 31. März 2013

HLE Euro-Garant 70 Flex	HLE Euro-Garant 80 Flex	HLE Euro-Garant 90 Flex
EUR	EUR	EUR
403,211	6,802,279	410,157
34,793	2,194,704	102,839
25,183	-	2,874
-	-	-
4,179	74,922	6,443
-	-	-
-	-	-
467,366	9,071,905	522,313
-	(13,440)	-
(1,449)	(27,302)	(1,448)
(1,449)	(40,742)	(1,448)
465,917	9,031,163	520,865
465,917	9,031,163	520,865

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the period ended 31 March 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

89,572	1,376,303	104,635
14,384	238,469	8,687
-	(1,949)	(2,114)
103,956	1,612,823	111,208
103,956	1,612,823	111,208
4.482	5.600	4.684
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

* 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 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSPERIODE		4,167,666,787	1,108,971,637
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	11,298,711	3,836,568
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	26,514,245	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		51,734	-
Other income	Sonstige Erträge	7	918,403	534,275
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		38,783,093	4,370,843
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(3,631,566)	(698,576)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(273,486)	(46,861)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(211,603)	(65,383)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(252,914)	(54,673)
Bank Charges	Bankspesen		(10,161)	-
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(158,349)	(44,675)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(4,538,079)	(910,168)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		34,245,014	3,460,675
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	80,786,701	44,990,819
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		1,549,513	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	(122,333)	(120,036)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)		116,458,895	48,331,458
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		98,455,632	65,043,524
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		169,666	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		215,084,193	113,374,982
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13, 16	245,953,768	34,928,873
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13, 16	(812,092,165)	(215,653,699)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	13	1,279	-
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	(89,531,862)	(28,608,959)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
Currency Translation	Währungsdifferenz		(25,821,217)	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSPERIODE		3,701,260,783	1,013,012,834

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 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 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
9,131,068	4,041,644,249	97,571,237	361,802,852	86,629,220	16,871,759	1,115,052,722
15,093	49,279,861	903,867	3,011,083	1,501,749	101,142	13,864,880
-	-	-	-	-	-	-
-	31	39,303	1	4,993	169	-
2,145	645,808	8,119	12,993	4,625	14,076	238,596
-	-	-	-	-	-	-
17,238	49,925,700	951,289	3,024,077	1,511,367	115,387	14,103,476
(24,164)	(3,083,118)	(134,665)	(226,084)	(123,603)	(31,298)	(2,907,758)
(1,655)	(853,325)	(48,950)	(10,761)	(4,239)	(4,233)	(277,306)
(549)	(313,755)	(6,627)	(18,713)	(6,840)	(967)	(91,264)
(1,024)	(292,488)	(9,722)	(16,655)	(8,051)	(2,942)	(338,826)
-	(9,255)	(413)	(75)	-	(6)	(18,725)
(184)	(169,791)	(2,900)	(7,244)	(6,712)	(551)	(27,286)
-	-	-	-	-	-	-
(27,576)	(4,721,732)	(203,277)	(279,532)	(149,445)	(39,997)	(3,661,165)
(10,338)	45,203,968	748,012	2,744,545	1,361,922	75,390	10,442,311
225,903	(30,979,267)	4,594,038	31,485,771	(633,694)	(1,003,867)	(43,972,173)
-	36,195,617	421,698	401,325	246,641	10,908	1,929,263
-	22,667	(40,979)	-	764	-	-
215,565	50,442,985	5,722,769	34,631,641	975,633	(917,569)	(31,600,599)
489,784	1,602,772,158	1,408,201	(5,984,463)	10,827,070	2,040,658	489,640,734
-	1,705,911	(34,409)	10,725	85,687	(1,210)	530,304
705,349	1,654,921,054	7,096,561	28,657,903	11,888,390	1,121,879	458,570,439
795,504	122,095,949	15,185,602	12,232,002	36,268,541	486,711	17,843,949
(1,570,456)	(662,267,538)	(8,667,991)	(159,440,638)	(7,143,111)	(2,093,451)	(42,361,560)
-	-	-	-	-	-	-
(230,699)	(91,641,631)	(2,252,771)	(4,869,921)	(2,945,155)	(555,347)	(20,470,556)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8,830,766	5,064,752,083	108,932,638	238,382,198	124,697,885	15,831,551	1,528,634,994

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 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 DES BERICHTSPERIODE	52,908,434	51,752,644
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	912,161	449,720
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	-	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben	768	5
Other income	Sonstige Erträge	6,242	1,351
Income Equalisation	Ertragsausgleich	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	919,171	451,076
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	(109,820)	(108,276)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(2,482)	(2,683)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	(3,574)	(3,468)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	(11,383)	(10,892)
Bank Charges	Bankspesen	(91)	(18)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen	(997)	(1,015)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	-	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(128,347)	(126,352)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	790,824	324,724
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	299,775	(4,345)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	46,676	139,950
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	(1,206)	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	1,136,069	460,329
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	6,185,179	4,004,309
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	22,904	38,163
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	7,344,152	4,502,801
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	2,595,251	1,379,739
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	(2,843,762)	(1,026,470)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	-	-
Dividends distributed	Ausschüttungen	(1,925,115)	(514,554)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	-	-
Currency Translation	Währungsdifferenz	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSPERIODE	58,078,960	56,094,160

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 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

CMI Euro Bond EUR	CMIG Fixed Term Euro Bond EUR	CMI Japan Bond JPY	CMI UK Bond GBP	CMI US Bond USD	CMIG Fixed Term US Bond USD	CMI Sterling Currency Reserve GBP
11,802,191	13,814,815	295,211,470	35,411,737	170,631,250	279,254	64,536,876
-	-	-	-	-	-	-
221,005	158,290	1,990,087	536,736	1,968,552	768	446,285
1	-	9	382	-	-	4,650
689	567	-	664	1,564	-	352
-	-	-	-	-	-	-
221,695	158,857	1,990,096	537,782	1,970,116	768	451,287
(17,462)	(6,112)	(314,387)	(74,634)	(102,752)	(156)	(134,432)
(6,127)	(6,731)	(172,594)	(2,180)	(5,441)	(1,630)	(4,773)
(822)	(517)	(19,147)	(2,060)	(8,274)	(15)	(4,076)
(1,170)	(448)	(25,494)	(5,354)	(7,730)	(12)	(3,406)
(77)	(1)	(4)	(360)	(1)	(4)	(208)
(674)	(215)	(4,408)	(1,763)	(2,394)	(1)	(7,529)
-	-	-	-	-	-	-
(26,332)	(14,024)	(536,034)	(86,351)	(126,592)	(1,818)	(154,424)
195,363	144,833	1,454,062	451,431	1,843,524	(1,050)	296,863
78,517	82,154	1,775,577	(485,184)	907,274	(23)	(88,005)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
273,880	226,987	3,229,639	(33,753)	2,750,798	(1,073)	208,858
78,593	(95,757)	2,736,478	(130,311)	(4,099,878)	(238)	20,136
-	-	-	-	-	-	-
352,473	131,230	5,966,117	(164,064)	(1,349,080)	(1,311)	228,994
2,768,375	457,934	1,962,913	1,876,185	5,558,533	3,613	6,376,093
(2,441,773)	(7,145,200)	(1,841,510)	(4,504,089)	(58,428,900)	(76,551)	(5,110,683)
-	-	-	-	-	-	-
(434,767)	(401,434)	(2,911,176)	(943,250)	(4,429,095)	(1,113)	(749,340)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
12,046,499	6,857,345	298,387,814	31,676,519	111,982,708	203,892	65,281,940

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

	Notes Erläuterungen	CMI US Dollar Currency Reserve USD	CMI Euro Currency Reserve EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSPERIODE	34,797,724	325,044,999
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	2	2,462
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	1,798,946
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		-
Other income	Sonstige Erträge	7	2,014
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	202,148	1,803,422
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(180,500)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(15,669)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(18,538)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(15,081)
Bank Charges	Bankspesen		(6,099)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(17,354)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(39,922)	(253,241)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	162,226	1,550,181
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(170,793)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	167,727	1,379,388
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		(1,110,170)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	51,376	269,218
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13, 16	37,051,964
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13, 16	(63,298,705)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	13	-
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	(3,564,170)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	-
Currency Translation	Währungsdifferenz		-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSPERIODE	46,964,167	295,503,306

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

CMI Global Bond	CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond *	CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible
GBP	GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR
14,683,037	46,653,429	15,436,843	11,807,447	1,339,967,434	155,985,645	17,086,988
-	186,730	86,526	64,402	-	6,610	33,272
180,239	157,096	-	-	19,796,388	675,236	41,087
30	1,376	313	148	-	474	174
221	2,690	1,112	9,258	285,044	7,499	6,040
-	-	-	-	-	-	-
180,490	347,892	87,951	73,808	20,081,432	689,819	80,573
(88,401)	(291,022)	(94,246)	(9,453)	(743,285)	(109,546)	(12,862)
(3,595)	(8,766)	(3,248)	(3,821)	(52,815)	(14,616)	(2,500)
(912)	(3,214)	(1,092)	(805)	(48,944)	(8,792)	(579)
(3,730)	(12,513)	(4,054)	(642)	(60,446)	(7,158)	(811)
(44)	(2)	(25)	(12)	(996)	(1,465)	-
(189)	(632)	(754)	(734)	(18,211)	(2,034)	(384)
-	-	-	-	-	-	-
(96,871)	(316,149)	(103,419)	(15,467)	(924,697)	(143,611)	(17,136)
83,619	31,743	(15,468)	58,341	19,156,735	546,208	63,437
117,641	2,567,386	1,232,250	(167,005)	5,817,128	(759,978)	20,626
-	-	-	30,719	-	-	25,270
45,568	(14,571)	(5,565)	-	-	-	-
246,828	2,584,558	1,211,217	(77,945)	24,973,863	(213,770)	109,333
(123,222)	3,451,462	1,543,956	799,046	(9,557,732)	105,311	279,431
-	-	-	26,950	-	-	17,280
123,606	6,036,020	2,755,173	748,051	15,416,131	(108,459)	406,044
584,490	774,101	306,251	1,668,667	47,979,218	2,274,622	1,285,000
(670,492)	(1,482,145)	(858,404)	(615,000)	(271,816,078)	(17,815,000)	(1,475,000)
-	-	-	-	-	-	-
(168,914)	(284,880)	(76,348)	(400,030)	(35,079,218)	(1,379,622)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
14,551,727	51,696,525	17,563,515	13,209,135	1,096,467,487	138,957,186	17,303,032

* Launched as at 28 November 2011

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 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	CMIG Access 80% Flexible EUR	CMIG Access 90% Flexible EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSPERIODE		125,741,101	18,319,834
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	121,272	3,114
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	402,683	114,140
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		4,267	-
Other income	Sonstige Erträge	7	10,008	1,227
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		538,230	118,481
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(96,900)	(12,814)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(2,183)	(3,624)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(4,427)	(549)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(6,016)	(779)
Bank Charges	Bankspesen		(7)	-
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(36,426)	(267)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(145,959)	(18,033)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		392,271	100,448
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(90,906)	(80,548)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		39,240	17,720
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	-	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)		340,605	37,620
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		993,955	(3,490)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		(36,500)	9,060
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		1,298,060	43,190
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13, 16	12,440,000	415,000
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13, 16	(8,470,000)	(2,570,000)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	13	-	-
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	-	-
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
Currency Translation	Währungsdifferenz		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSPERIODE		131,009,161	16,208,024

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the period ended 31 March 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 31. März 2013 endende Berichtsperiode

HLE Euro-Garant 70 Flex EUR	HLE Euro-Garant 80 Flex EUR	HLE Euro-Garant 90 Flex EUR
398,231	7,691,825	494,505
898	6,736	147
1,108	30,380	3,468
24	191	-
58	416	19
-	-	-
2,088	37,723	3,634
(4,073)	(78,144)	(4,236)
(3,165)	(2,626)	(2,368)
(29)	(557)	(32)
(106)	(2,070)	(122)
-	-	(2)
(8)	(267)	(80)
-	-	-
(7,381)	(83,664)	(6,840)
(5,293)	(45,941)	(3,206)
4,387	496	(1,656)
-	11,110	-
-	-	-
(906)	(34,335)	(4,862)
2,313	48,713	222
-	(4,040)	-
1,407	10,338	(4,640)
65,000	1,340,000	41,000
-	(11,000)	(10,000)
1,279	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
465,917	9,031,163	520,865

Three Year Summary Dreijahresübersicht

		CMI Continental European Equity	CMI German Equity	CMI Japan Enhanced Equity
		EUR	EUR	JPY
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,013,013	8,831	5,064,752
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	23.834	49.883	3,024
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	23.942	50.139	3,079
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	23.967	-	3,079
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	24.876	52.290	3,110
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
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	999,700	7,131	5,366,349
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	17.762	36.973	2,221
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	17.955	37.401	2,270
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	18.001	-	2,273
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	18.679	39.052	2,294
		CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity
		USD	USD	GBP
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	108,933	238,382	124,698
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	44.849	58.547	11.646
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	45.056	59.255	11.700
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	45.097	59.317	11.713
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	47.071	60.084	12.403
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
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	86,746	404,482	104,608
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	36.868	43.467	9.530
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	37.191	44.127	9.634
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	37.257	44.201	9.658
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	38.877	44.765	10.225

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 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	15,832	1,528,635	58,079
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	15.084	563	14.844
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	15.104	563	14.873
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	15.108	563	14.883
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	14.217	-	16.386
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
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	15,077	1,197,199	49,427
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	12.770	418	11.839
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	12.821	419	11.888
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	12.830	420	11.901
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	12.070	-	13.100
		US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond	CMIG Fixed Term Euro Bond
		USD	EUR	EUR
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	56,094	12,046	6,857
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	43.915	42.855	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	44.006	43.312	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	44.015	43.339	40.279
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	45.376	47.409	-
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	-
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	44,018	1,562,691	55,113
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	32.752	41.924	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	32.885	42.474	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	32.903	42.524	41.177
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	33.913	46.509	-

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond
		JPY	GBP	USD
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	298,388	31,677	111,983
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,730	8.023	13.475
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,735	8.051	13.533
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,736	8.057	13.542
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	23.109
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
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	424,632	35,806	210,501
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,695	7.859	13.822
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,704	7.906	13.916
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,706	7.916	13.933
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	23.771
		CMIG Fixed Term US Bond	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve
		USD	GBP	USD
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	204	65,282	46,964
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	4.997	9.957
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	5.007	10.006
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	51.061	5.006	10.010
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	19.966
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	279	64,537	34,798
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	5.036	9.965
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	5.053	10.031
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	51.590	5.054	10.038
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	20.019
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	312	71,704	28,523
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	5.004	9.933
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	5.021	9.983
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	51.979	5.022	9.990
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	19.924

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMI Euro Currency Reserve EUR	CMI Global Bond GBP	CMI Global Mixed GBP
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	295,503	14,552	51,697
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.412	1.619	2.198
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.457	1.633	2.212
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.462	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.692	-	-
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	325,045	14,683	46,653
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.622	1.624	1.956
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.708	1.645	1.977
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.722	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.959	-	-
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	231,771	14,783	43,944
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.619	1.677	1.743
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.704	1.698	1.763
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.719	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.956	-	-
		CMI Global Equity GBP	CMI European Enhanced Equity EUR	CMIG Focus Euro Bond * EUR
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	17,564	13,209	1,096,467
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	2.326	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	2.336	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	42.348
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	19.573	-
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	15,437	11,807	1,339,967
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.979	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.996	-	-
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	-
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	13,966	9,316	-
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.661	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.678	-	-
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	-	16.787	-

* Launched as at 28 November 2011

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible
		EUR	EUR	EUR
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	138,957	17,303	131,009
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	23.411	5.050	5.052
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	155,986	17,087	125,741
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	23.638	4.931	5.001
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	208,940	16,258	111,414
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	23.685	4.863	4.958
		CMIG Access 90% Flexible	HLE Euro-Garant 70 Flex	HLE Euro-Garant 80 Flex
		EUR	EUR	EUR
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	16,208	466	9,031
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	4.482	5.600
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	5.032	-	-
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	18,320	398	7,692
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	4.446	5.589
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	5.020	-	-
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	22,417	309	5,433
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	4.524	5.649
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	5.011	-	-

Three Year Summary - continued Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		HLE Euro-Garant 90 Flex
		EUR
as at 31 March 2013	zum 31. März 2013	
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	521
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	4.684
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012	
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	495
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	4.726
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-
as at 30 September 2011	zum 30. September 2011	
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	310
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	4.812
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-

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 31 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 paper, 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 28 March 2013 for securities listed in American continent's stock exchanges, prices at 1 p.m. (CET) on 28 March 2013 have been used for securities listed in European stock exchanges and closing prices on 28 March 2013 for securities listed in eastern countries' stock exchanges.

It should be noted that the valuation of the investments based on the closed prices (for all markets) as at 28 March 2013, 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.

(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.

(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.

(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 market 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

3. MANAGEMENT FEES - continued

The Fund currently issues four 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 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 US 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%
CMIG Access 80% sub-fund	N/a	N/a	N/a	0.15%	N/a
HLE Euro-Garant 80 Flex, HLE Euro-Garant 70 Flex	1.85%	N/a	N/a	N/a	N/a
HLE Euro-Garant 90 Flex	1.65%	N/a	N/a	N/a	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 "Charges and Expenses". RBC Investor Services Bank S.A. (previously RBC Dexia 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:

- 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;
- ensure that in transactions involving the sub-funds' assets, any consideration is remitted to it within the usual time limits;
- 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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

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.

6. DISTRIBUTIONS

The following dividend distributions were declared on 1 October 2012 in respect of the year from 1 October 2011 to 30 September 2012 and paid on 8 October 2012.

CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 1	EUR	0.337	US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	USD	0.534
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 2	EUR	0.532	CMI EURO BOND Share Class 1	EUR	1.316
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 3	EUR	0.576	CMI EURO BOND Share Class 2	EUR	1.66
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 7	EUR	0.59	CMI EURO BOND Share Class 3	EUR	1.709
CMI GERMAN EQUITY Share Class 1	EUR	0.879	CMI EURO BOND Share Class 7	EUR	1.854
CMI GERMAN EQUITY Share Class 2	EUR	1.292	CMIG FIXED TERM EURO BOND Share Class 3	EUR	1.192
CMI GERMAN EQUITY Share Class 7	EUR	1.427	CMI JAPAN BOND Share Class 1	JPY	7.322
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 1	JPY	34.614	CMI JAPAN BOND Share Class 2	JPY	16.816
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 2	JPY	47.821	CMI JAPAN BOND Share Class 3	JPY	18.78
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 3	JPY	50.419	CMI UK BOND Share Class 1	GBP	0.194
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 7	JPY	50.118	CMI UK BOND Share Class 2	GBP	0.24
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 1	USD	0.784	CMI UK BOND Share Class 3	GBP	0.249
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 2	USD	1.011	CMI US BOND Share Class 1	USD	0.272
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 3	USD	1.058	CMI US BOND Share Class 2	USD	0.35
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	1.09	CMI US BOND Share Class 3	USD	0.366
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 1	USD	0.41	CMI US BOND Share Class 7	USD	0.616
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 2	USD	0.695	CMIG FIXED TERM US BOND Share Class 3	USD	0.206
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 3	USD	0.754	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 1	GBP	0.054
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	0.746	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 2	GBP	0.071
CMI UK EQUITY Share Class 1	GBP	0.257	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 3	GBP	0.074
CMI UK EQUITY Share Class 2	GBP	0.356	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 1	USD	0.01
CMI UK EQUITY Share Class 3	GBP	0.257	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 2	USD	0.042
CMI UK EQUITY Share Class 7	GBP	0.397	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 3	USD	0.048
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	EUR	0.462	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 7	USD	0.089
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	EUR	0.511	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 1	EUR	0.185
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	EUR	0.52	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 2	EUR	0.267
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	EUR	0.485	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 3	EUR	0.283
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	JPY	7.221	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 7	EUR	0.288
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	JPY	8.724	CMI GLOBAL BOND Share Class 1	GBP	0.018
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	JPY	9.034	CMI GLOBAL BOND Share Class 2	GBP	0.034
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	GBP	0.477	CMI GLOBAL MIXED Share Class 1	GBP	0.011
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	GBP	0.524	CMI GLOBAL MIXED Share Class 2	GBP	0.029
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	GBP	0.533	CMI GLOBAL EQUITY Share Class 1	GBP	0.008
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	GBP	0.582	CMI GLOBAL EQUITY Share Class 2	GBP	0.026
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	USD	0.372	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Share Class 7	EUR	0.645
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	USD	0.507	CMIG FOCUS EURO BOND Share Class 3	EUR	1.124
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	USD	0.531	CMIG ACCESS 80% Flexible Share Class 7	EUR	0.209

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

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 a securities lending agent.

The Company earned a net income of EUR 909,908 from its activity in securities lending during the period. As at 31 March 2013, the Company had assets on loan to the value of EUR 916,192,293.

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

Sub-fund	Sub-fund CCY	Total market value of securities lent in Sub-fund CCY
CMI Continental European Equity	EUR	232,684,576
CMI German Equity	EUR	3,698,861
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	1,346,136,839
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	2,635,541
CMI US Enhanced Equity	USD	11,092,760
CMI UK Equity	GBP	1,287,881
Euro Equity Index Tracking	EUR	2,840,571
Japan Equity Index Tracking	JPY	341,486,808
UK Equity Index Tracking	GBP	677,662
US Equity Index Tracking	USD	1,609,756
CMI Euro Bond	EUR	4,214,430
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	761,321
CMI Japan Bond	JPY	-
CMI UK Bond	GBP	793,054
CMI US Bond	USD	-
CMIG Fixed Term US Bond	USD	-
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	618,641
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	-
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-
CMI Global Bond	GBP	1,041,542
CMI Global Mixed	GBP	3,695,264
CMI Global Equity	GBP	1,133,044
CMIG Access 80%	EUR	10,440,615
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	1,069,143
CMIG Access 70% Flexible	EUR	2,543,910
CMIG Access 80% Flexible	EUR	22,724,873
CMIG Access 90% Flexible	EUR	5,725,330
CMI European Enhanced Equity	EUR	2,876,712
HLE Euro-Garant 70 Flex	EUR	65,947
HLE Euro-Garant 90 Flex	EUR	91,450
CMIG Focus Euro Bond	EUR	589,568,432

8. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

9. PURCHASE AND SALE OF SECURITIES

A listing of purchases and sales of securities for the year for each sub-fund is available upon request of 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. FUTURES

Commitments for financial futures contracts and the related net unrealised profit/(loss) recorded as at 31 March 2013 were as follows:

Sub-funds	Description	Fund Currency	Notional Value	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss)
CMI European Enhanced Equity	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (5 contracts)	EUR	128,400	EUR	(2,600)
CMIG Access 70% Flexible	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (13 contracts)	EUR	333,840	EUR	(10,920)
CMIG Access 80% Flexible	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (144 contracts)	EUR	3,697,920	EUR	(127,680)
CMIG Access 90% Flexible	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (6 contracts)	EUR	154,080	EUR	(5,040)
HLE Euro-Garant 80 Flex	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (16 contracts)	EUR	410,880	EUR	(13,440)
CMI UK Equity	Long FTSE 250 INDEX 06/21/2013 (6 contracts)	GBP	826,500	GBP	(4,273)
CMI UK Equity	Long UKX FTSE 100 INDEX 06/21/2013 (15 contracts)	GBP	958,500	GBP	3,235
CMI US Enhanced Equity	Long S&P 500 EMINI INDEX 06/21/2013 (54 contracts)	USD	4,203,225	USD	46,865
CMI Japan Enhanced Equity	Long TOPIX INDEX (TOKYO) 06/13/2013 (17 contracts)	JPY	176,885,000	JPY	1,210,911
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	Long HONG KONG HANG SENG INDICES 04/29/2013 (12 contracts)	USD	13,389,000	HKD	10,964
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	Long S&P / ASX 200 INDEX 06/20/2013 (16 contracts)	USD	1,986,400	AUD	(39,884)
US Equity Index Tracking	Long S&P 500 EMINI INDEX 06/21/2013 (27 contracts)	USD	2,101,613	USD	25,310
UK Equity Index Tracking	Long UKX FTSE 100 INDEX 06/21/2013 (9 contracts)	GBP	575,100	GBP	(1,544)
Euro Equity Index Tracking	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (18 contracts)	EUR	462,240	EUR	(14,760)
Japan Equity Index Tracking	Long TOPIX INDEX (TOKYO) 06/13/2013 (3 contracts)	JPY	31,215,000	JPY	475,304

Related cash balances held as margin against the above positions are included in cash at bank.

12. CURRENCY RATES

The accounting for the Company as a whole is carried out in EUR.
Exchange rates as at 31 March 2013 were:

1 EUR	= 0.846446 GBP
1 EUR	= 1.280250 USD
1 EUR	= 120.708382 JPY

13. SWING PRICING

Notional commissions have been replaced by a semi-swing pricing process as of 1 October 2011. The net amounts disclosed under Net notional commission correspond to the reversal of the net notional commission accrued as at 30 September 2011.

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 new process

- The NAV of a 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 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 swung 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 10%.

The swinging factors

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

13. SWING PRICING - continued

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%
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	0.10%
HLE Euro-Garant 80 Flex Sub fund	0.10%
HLE Euro-Garant 90 Flex Sub fund	0.10%
CMIG 70 Flexible Sub fund	0.10%
CMIG 80 Flexible Sub fund	0.10%
CMIG 90 Flexible Sub fund	0.10%

There is no swinging factor for the bond and cash sub-funds.

14. 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.

- HLE Euro-Garant 70 Flex sub-fund. At any time, the dealing price at which investors may redeem their shares cannot fall below 70% of the highest Net Asset Value per share achieved by the sub-fund since its launch.

- HLE Euro-Garant 90 Flex sub-fund. At any time, the dealing price at which investors may redeem their shares cannot fall below 90% of the highest Net Asset Value per share achieved by the sub-fund since its launch.

15. TRANSACTION COSTS

For the period ended 31 March 2013, in addition to the brokers' fees for transactions on derivative instruments included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under the heading "Other Charges", the Company incurred transaction costs relating to the purchase or sale of transferable securities, money market instruments, derivatives or other assets as follows:

CMI Continental European Equity	EUR	1,071,025
CMI German Equity	EUR	3,168
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	793,732
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	105,376
CMI US Enhanced Equity	USD	74,681
CMI UK Equity	GBP	363,374
Euro Equity Index Tracking	EUR	3,700
Japan Equity Index Tracking	JPY	77,393
UK Equity Index Tracking	GBP	4,584
US Equity Index Tracking	USD	1,465
CMI Euro Bond	EUR	-
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	-
CMI Japan Bond	JPY	-
CMI UK Bond	GBP	-
CMI US Bond	USD	-
CMIG Fixed Term US Bond	USD	-
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	-
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

15. TRANSACTION COSTS - continued

CMI Global Bond	GBP	-
CMI Global Mixed	GBP	95,447
CMI Global Equity	GBP	43,204
CMI European Enhanced Equity	EUR	4,150
CMI Focus Euro Bond	EUR	-
CMIG Access 80%	EUR	-
CMIG Access 70% Flexible	EUR	5,870
CMIG Access 80% Flexible	EUR	31,526
CMIG Access 90% Flexible	EUR	1,818
HLE Euro-Garant 70 Flex	EUR	256
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	1,908
HLE Euro-Garant 90 Flex	EUR	67

Furthermore, in accordance with the practices of the monetary instruments markets, a bid-offer spread is applied to securities purchase or sale transactions. According to this principle, the selling and buying prices applied by the broker to a given transaction are not identical and the difference between them constitutes the broker's remuneration.

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 31 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 28. März 2013, in Europa notierte Wertpapiere mit den Kursen von 13 Uhr (MEZ) am 28. März 2013 und in Asien notierte Wertpapiere mit den Schlusskursen vom 28. März 2013 bewertet.

Es ist anzumerken, dass die Bewertung der Anlagen auf der Grundlage der Schlusskurse (für alle Märkte) zum 28. März 2013 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.

(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 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.

(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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

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.

Der Fonds gibt momentan vier Aktienklassen in jedem Teilfonds aus. 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“).

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
Equity-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%
Bond Teilfonds (mit Ausnahme des CMI Global Bond Teilfonds), CMIG Fixed Term US Bond Teilfonds, CMIG Fixed Term Euro Bond Teilfonds und 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 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%
CMIG Access 80% Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%	N/a
HLE Euro-Garant 80 Flex, HLE Euro-Garant 70 Flex	1,85%	N/a	N/a	N/a	N/a
HLE Euro-Garant 90 Flex	1,65%	N/a	N/a	N/a	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 "Kosten und Aufwendungen" 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:

- (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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

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.

6. AUSSCHÜTTUNGEN

Für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2012 wurden am 1. Oktober 2011 folgende Ausschüttungen beschlossen, die am 8. Oktober 2012 ausgezahlt wurden:

CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 1	EUR	0,337	US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	USD	0,534
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 2	EUR	0,532	CMI EURO BOND Aktienklasse 1	EUR	1,316
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 3	EUR	0,576	CMI EURO BOND Aktienklasse 2	EUR	1,660
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 7	EUR	0,590	CMI EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,709
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 1	EUR	0,879	CMI EURO BOND Aktienklasse 7	EUR	1,854
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 2	EUR	1,292	CMIG FIXED TERM EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,192
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 7	EUR	1,427	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 1	JPY	7,322
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	JPY	34,614	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 2	JPY	16,816
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	JPY	47,821	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 3	JPY	18,780
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	JPY	50,419	CMI UK BOND Aktienklasse 1	GBP	0,194
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	JPY	50,118	CMI UK BOND Aktienklasse 2	GBP	0,240
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	USD	0,784	CMI UK BOND Aktienklasse 3	GBP	0,249
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	USD	1,011	CMI US BOND Aktienklasse 1	USD	0,272
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	USD	1,058	CMI US BOND Aktienklasse 2	USD	0,350
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	USD	1,090	CMI US BOND Aktienklasse 3	USD	0,366
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	USD	0,410	CMI US BOND Aktienklasse 7	USD	0,616
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	USD	0,695	CMIG FIXED TERM US BOND Aktienklasse 3	USD	0,206
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	USD	0,754	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	GBP	0,054
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	USD	0,746	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	GBP	0,071
CMI UK EQUITY Aktienklasse 1	GBP	0,257	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	GBP	0,074
CMI UK EQUITY Aktienklasse 2	GBP	0,356	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	USD	0,010
CMI UK EQUITY Aktienklasse 3	GBP	0,379	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	USD	0,042
CMI UK EQUITY Aktienklasse 7	GBP	0,397	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	USD	0,048
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	EUR	0,462	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 7	USD	0,089
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	EUR	0,511	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	EUR	0,185
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	EUR	0,520	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	EUR	0,267
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	EUR	0,485	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	EUR	0,283
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	JPY	7,221	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 7	EUR	0,288
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	JPY	8,724	CMI GLOBAL BOND Aktienklasse 1	GBP	0,018
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	JPY	9,034	CMI GLOBAL BOND Aktienklasse 2	GBP	0,034
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	GBP	0,477	CMI GLOBAL MIXED Aktienklasse 1	GBP	0,011
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	GBP	0,524	CMI GLOBAL MIXED Aktienklasse 2	GBP	0,029
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	GBP	0,533	CMI GLOBAL EQUITY Aktienklasse 1	GBP	0,008
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	GBP	0,582	CMI GLOBAL EQUITY Aktienklasse 2	GBP	0,026
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	USD	0,372	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	EUR	0,645
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	USD	0,507	CMIG FOCUS EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,124
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	USD	0,531	CMIG ACCESS 80% Flexible Aktienklasse 7	EUR	0,209

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung**7. SONSTIGE ERTRÄGE****7.1 Wertpapierleihe**

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

Die Gesellschaft erzielt während im Laufe des Geschäftsjahres einen Nettogewinn von EUR 5,160,979 aus ihrem Wertpapierleihgeschäft. Zum 31. März 2013 hatte die Gesellschaft Vermögenswerte im Wert von EUR 1,373,120,249 verliehen.

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

Teilfonds	Teilfonds Währung	Gesamt Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere
CMI Continental European Equity	EUR	305.058.963
CMI German Equity	EUR	4.695.517
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	15.886.334
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	1.210.418
CMI US Enhanced Equity	USD	16.432.550
CMI UK Equity	GBP	1.521.754
Euro Equity Index Tracking	EUR	5.150.013
Japan Equity Index Tracking	JPY	4.123.601
UK Equity Index Tracking	GBP	1.704.017
US Equity Index Tracking	USD	1.260.682
CMI Euro Bond	EUR	2.477.499
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	1.652.496
CMI Japan Bond	JPY	-
CMI UK Bond	GBP	2.743.218
CMI US Bond	USD	-
CMIG Fixed Term US Bond	USD	-
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	141.830
CMI Euro Currency Reserve	EUR	5.711.622
CMI Global Bond	GBP	1.010.334
CMI Global Mixed	GBP	2.877.927
CMI Global Equity	GBP	1.753.879
CMIG Access 80%	EUR	-
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	83.492
CMIG Access 70% Flexible	EUR	1.000.581
CMIG Access 80% Flexible	EUR	2.160.630
CMIG Access 90% Flexible	EUR	-
CMI European Enhanced Equity	EUR	3.932.308
HLE Euro-Garant 70 Flex	EUR	15.754
HLE Euro-Garant 90 Flex	EUR	62.990
CMIG Focus Euro Bond	EUR	990.514.830

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 des Berichtszeitraumes 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. FINANZTERMINGESCHÄFTE

Die Finanztermingeschäfte und die damit verbundenen nicht realisierten Netto Gewinne/(Netto Verluste) stellen sich am 31. März 2013 folgendermaßen dar:

Teilfonds	Beschreibung	Fonds-währung	Nominalwert	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Netto Gewinn/(Netto Verlust)
CMI European Enhanced Equity	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (5 Kontrakte)	EUR	128,400	EUR	(2,600)
CMIG Access 70% Flexible	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (13 Kontrakte)	EUR	333,840	EUR	(10,920)
CMIG Access 80% Flexible	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (144 Kontrakte)	EUR	3,697,920	EUR	(127,680)
CMIG Access 90% Flexible	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (6 Kontrakte)	EUR	154,080	EUR	(5,040)
HLE Euro-Garant 80 Flex	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (16 Kontrakte)	EUR	410,880	EUR	(13,440)
CMI UK Equity	Long FTSE 250 INDEX 06/21/2013 (6 Kontrakte)	GBP	826,500	GBP	(4,273)
CMI UK Equity	Long UKX FTSE 100 INDEX 06/21/2013 (15 Kontrakte)	GBP	958,500	GBP	3,235
CMI US Enhanced Equity	Long S&P 500 EMINI INDEX 06/21/2013 (54 Kontrakte)	USD	4,203,225	USD	46,865
CMI Japan Enhanced Equity	Long TOPIX INDEX (TOKYO) 06/13/2013 (17 Kontrakte)	JPY	176,885,000	JPY	1,210,911
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	Long HONG KONG HANG SENG INDICES 04/29/2013 (12 Kontrakte)	USD	13,389,000	HKD	10,964
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	Long S&P / ASX 200 INDEX 06/20/2013 (16 Kontrakte)	USD	1,986,400	AUD	(39,884)
US Equity Index Tracking	Long S&P 500 EMINI INDEX 06/21/2013 (27 Kontrakte)	USD	2,101,613	USD	25,310
UK Equity Index Tracking	Long UKX FTSE 100 INDEX 06/21/2013 (9 Kontrakte)	GBP	575,100	GBP	(1,544)
Euro Equity Index Tracking	Long EURO STOXX 50 PR 06/21/2013 (18 Kontrakte)	EUR	462,240	EUR	(14,760)
Japan Equity Index Tracking	Long TOPIX INDEX (TOKYO) 06/13/2013 (3 Kontrakte)	JPY	31,215,000	JPY	475,304

Barguthaben, die als Marge gegen oben genannte Positionen gehalten werden, sind in den Bankguthaben enthalten.

12. UMRECHNUNGSKURSE

Die Buchhaltung der Gesellschaft erfolgt in EUR.

Die Umrechnungskurse zum 31. März 2013 waren:

1 EUR = 0.846446 GBP
 1 EUR = 1.280250 USD
 1 EUR = 120.708382 JPY

13. Swing Pricing

Fiktive Provisionen wurden zum 1. Oktober 2011 durch einen Semi-Swing-Pricing-Prozess ersetzt. Die Nettobeträge, die unter Fiktiver Nettoprovision ausgewiesen werden, entsprechen der Auflösung der Rückstellungen für fiktive Nettoprovisionen, die zum 30. September 2011 gebildet wurden.

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 neuen Prozesses

- Der NIW eines Fonds 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 Fonds 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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

13. Swing Pricing

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 wurde auf 10 % 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 Sub Fund	0.10%
CMI Japan Equity Sub Fund	0.10%
US Equity Index Tracking Sub Fund	0.10%
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	0.10%
HLE Euro-Garant 80 Flex Sub fund	0.10%
HLE Euro-Garant 90 Flex Sub fund	0.10%
CMIG 70 Flexible Sub fund	0.10%
CMIG 80 Flexible Sub fund	0.10%
CMIG 90 Flexible Sub fund	0.10%

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

14. 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.

- HLE Euro-Garant 70 Flex-Teilfonds. Der Handelspreis, zu dem die Anleger ihre Aktien zurückgeben können, kann zu keinem Zeitpunkt unter 70% des höchsten Nettoinventarwerts je Aktie absinken, den der Teilfonds seit seiner Auflegung erreicht hat.

- HLE Euro-Garant 90 Flex-Teilfonds. Der Handelspreis, zu dem die Anleger ihre Aktien zurückgeben können, kann zu keinem Zeitpunkt unter 90% des höchsten Nettoinventarwerts je Aktie absinken, den der Teilfonds seit seiner Auflegung erreicht hat.

15. TRANSAKTIONSKOSTEN

Im Berichtsjahr zum 31. März 2013 entstanden die Gesellschaft neben den im Zusammenhang mit Transaktionen mit derivativen Instrumenten anfallenden Brokergebühren, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter der Rubrik „Sonstige Erträge“ ausgewiesen werden, folgende Transaktionskosten aus dem Kauf bzw. Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten und anderen Anlagewerten:

CMI Continental European Equity	EUR	1.071.025
CMI German Equity	EUR	3.168
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	793.732
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	105.376
CMI US Enhanced Equity	USD	74.681
CMI UK Equity	GBP	363.374
Euro Equity Index Tracking	EUR	3.700
Japan Equity Index Tracking	JPY	77.393
UK Equity Index Tracking	GBP	4.584
US Equity Index Tracking	USD	1.465

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT - Fortsetzung

15. TRANSAKTIONSKOSTEN - Fortsetzung

CMI Euro Bond	EUR	-
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	-
CMI Japan Bond	JPY	-
CMI UK Bond	GBP	-
CMI US Bond	USD	-
CMIG Fixed Term US Bond	USD	-
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	-
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-
CMI Global Bond	GBP	-
CMI Global Mixed	GBP	95.447
CMI Global Equity	GBP	43.204
CMI European Enhanced Equity	EUR	4.150
CMI Focus Euro Bond	EUR	-
CMIG Access 80%	EUR	-
CMIG Access 70% Flexible	EUR	5.870
CMIG Access 80% Flexible	EUR	31.526
CMIG Access 90% Flexible	EUR	1.818
HLE Euro-Garant 70 Flex	EUR	256
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	1.908
HLE Euro-Garant 90 Flex	EUR	67

Darüber hinaus wird in Übereinstimmung mit der gängigen Praxis der Märkte für monetäre Instrumente eine Spanne zwischen Kauf- und Verkaufspreis auf Transaktionen zum Erwerb oder zum Verkauf von Wertpapieren angewendet. Gemäß diesem Prinzip sind die vom Broker für eine bestimmte Transaktion angewendeten Verkaufs- und Kaufpreise nicht identisch und ihr Unterschied legt die Vergütung des Brokers fest.

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	46	CMI UK BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	108
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	47	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	109
CMI GERMAN EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	48	CMI US BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	110
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	49	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	111
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	50	CMIG FIXED TERM US BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	112
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	55	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	113
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	56	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	114
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	67	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	116
CMI US ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	68	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	117
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	73	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	119
CMI UK EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	74	CMI EURO CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	120
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	78	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	122
EURO EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	79	CMI GLOBAL BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	123
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	80	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	125
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	81	CMI GLOBAL MIXED Portfolio of investments - Wertpapierbestand	126
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	86	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	129
UK EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	87	CMI GLOBAL EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	130
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	94	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	131
US EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	95	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	132
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	101	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	133
CMI EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	102	CMIG FOCUS EURO BOND* Portfolio of investments - Wertpapierbestand	134
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	103	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	135
CMIG FIXED TERM EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	104	CMIG ACCESS 80% Portfolio of investments - Wertpapierbestand	136
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	105	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	137
CMI JAPAN BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	106	CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	138
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	107	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	140

* Launched on 28 November 2011 / * Aufgelegt am 28. November 2011

Portfolio and sector analysis of each sub-fund *Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds*

CONTENTS	Page - Seite
<u>INHALTSVERZEICHNIS</u>	
CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	141
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	143
CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	144
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	145
HLE EURO-GARANT 70 FLEX	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	146
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	148
HLE EURO-GARANT 80 FLEX	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	149
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	151
HLE EURO-GARANT 90 FLEX	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	152
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	153

CMI Continental European Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
	Austria - <i>Österreich</i>		0.70		Spain - <i>Spanien</i>		1.67
213,613	Omv Ag	7,132,538	0.70	804,921	Amadeus It Holding Sr. A	16,923,464	1.67
	Belgium - <i>Belgien</i>		2.50		Sweden - <i>Schweden</i>		7.01
325,732	Anheuser-Bush Inbev Sa	25,341,950	2.50	2,273,271	Nordea Bank Ab	20,110,335	1.99
	Finland - <i>Finnland</i>		2.62	3,784,974	Skandinav.Ensk.Banken A	29,695,065	2.93
884,015	Sampo Plc A	26,502,770	2.62	875,085	Swedish Match Ab	21,220,609	2.09
	France - <i>Frankreich</i>		36.35		Switzerland - <i>Schweiz</i>		22.44
205,528	Arkema	14,695,252	1.45	1,008,633	Nestle Sa	56,678,880	5.60
2,656,456	Axa	35,649,640	3.52	907,346	Novartis Ag Basel / Nam.	50,057,438	4.94
731,101	Bnp Paribas	29,624,213	2.92	8,526	Sgs Sa / Nom.	16,249,833	1.60
86,369	Bureau Veritas	8,413,204	0.83	83,314	Syngenta Ag / Nam.	27,202,506	2.69
297,739	Essilor International	25,736,559	2.54	54,438	The Swatch Group Ag	24,655,571	2.43
801,693	Julius Baer Grp	24,493,345	2.42	1,562,776	Ubs Ag / Namensaktien	18,831,924	1.86
216,456	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	28,940,167	2.86	154,656	Zurich Financial Services / Nam	33,583,763	3.32
748,699	Publicis Groupe Sa	38,827,530	3.83		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	1,007,309,729	99.44
735,687	Safran Sa	25,697,547	2.54		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	5,703,105	0.56
470,064	Saint-Gobain	13,544,894	1.34		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,013,012,834	100.00
558,605	Sanofi-Aventis	44,062,762	4.35				
459,261	Schneider Electric Sa	26,104,395	2.58				
703,649	Scor Se	15,751,183	1.55				
248,998	Technip	20,223,618	1.99				
1,014,784	Vivendi	16,500,388	1.63				
	Germany - <i>Deutschland</i>		18.26				
421,835	Bayer	34,099,032	3.37				
304,972	Bmw-Bayer. Motorenwerke	20,816,169	2.05				
586,798	Fresenius Medical Care Ag	31,076,822	3.07				
401,712	Heidelbergcement Ag	22,789,523	2.25				
233,159	Henkel / Vorzug	17,538,686	1.73				
173,235	Linde A.G.	25,223,016	2.49				
537,384	Sap Ag	33,405,402	3.30				
	Italy - <i>Italien</i>		2.07				
1,180,024	Eni Spa Roma	20,945,426	2.07				
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		5.13				
3,659,216	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	20,744,096	2.05				
693,563	Koninklijke Dsm Nv	31,241,545	3.08				
	Norway - <i>Norwegen</i>		0.69				
238,201	Tgs Nopec Geophysical Co	6,978,669	0.69				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	14.90
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	14.17
Chemicals - <i>Chemie</i>	13.08
Insurance - <i>Versicherungen</i>	11.01
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	5.60
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	5.46
Petrol - <i>Treibstoff</i>	5.45
Internet software - <i>Internet, Software</i>	4.97
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	4.59
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.59
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	2.86
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.58
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.54
Clock and watch-making industry - <i>Clock- und Uhrenindustrie</i>	2.43
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.05
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.73
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.60
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	0.83
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.44
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.56
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI German Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>			TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		8,830,766	100.00
	France - <i>Frankreich</i>		6.15				
2,984	Adidas Namen-Akt	242,214	2.74				
34,247	Tag Immobilien Ag	301,237	3.41				
	Germany - <i>Deutschland</i>		90.97				
4,968	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	530,344	6.01				
7,068	Basf Namen-Akt.	485,317	5.50				
10,587	Bayer	855,800	9.69				
5,030	Bmw-Bayer. Motorenwerke	343,328	3.89				
1,562	Continental Ag	146,027	1.65				
8,779	Daimler Ag / Namen- Akt.	375,671	4.25				
9,467	Deutsche Bank Ag / Nam.	293,070	3.32				
2,341	Deutsche Boerse Ag / Nam.	111,972	1.27				
16,440	Deutsche Post Ag. Bonn	297,597	3.37				
28,651	Deutsche Telekom / Nam.	236,972	2.68				
20,429	E.On - Namen Akt.	277,324	3.14				
4,235	Fresenius Medical Care Ag	224,286	2.54				
3,675	Fresenius Se & Co Kgaa	357,941	4.05				
4,074	Hamburger Hafen Und Logistik Ag	69,352	0.79				
6,334	Heidelbergcement Ag	359,334	4.07				
4,437	Henkel / Vorzug	333,760	3.78				
1,543	Hugo Boss	134,061	1.52				
3,243	Lanxess Ag	181,053	2.05				
1,814	Linde A.G.	264,118	2.99				
3,123	Lotto24 Ag	12,470	0.14				
1,187	Muenchener Rueckvers / Namensakt	173,985	1.97				
12,696	Sap Ag	789,221	8.94				
6,431	Siemens Ag / Nam.	541,767	6.14				
8,986	Skw Stahl-Metallurgie Hldng Ag	113,296	1.28				
5,462	Symrise Ag	169,087	1.91				
3,123	Tipp24	129,745	1.47				
12,772	Tom Tailor Hldg Ag	226,077	2.56				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	8,576,426	97.12				
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	254,340	2.88				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Chemicals - <i>Chemie</i>	22.14
Internet software - <i>Internet, Software</i>	10.55
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	8.14
Insurance - <i>Versicherungen</i>	7.98
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	6.82
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.59
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	6.14
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.16
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	4.07
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	3.78
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.41
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	3.32
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.14
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.68
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	2.55
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.65
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	97.12
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	2.88
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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		97.11				
1,510	Acom Co Ltd Opa	4,051,330	0.08	3,100	Credit Saison Co Ltd	7,266,400	0.14
16,200	Aeon Co Ltd	19,699,200	0.39	15,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	13,425,000	0.26
2,100	Aeon Credit Service Ltd	5,590,200	0.11	185	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	23,199,000	0.46
1,600	Aeon Mall Co Ltd	4,582,400	0.09	13,000	Daicel Chemical Industries Co.	9,529,000	0.19
5,000	Air Water Inc Osaka	6,540,000	0.13	10,000	Daido Steel Co Ltd	4,990,000	0.10
7,600	Aisin Seiki Co Ltd	26,182,000	0.52	8,000	Daihatsu Motor Co	15,584,000	0.31
25,000	Ajinomoto Co. Inc	34,525,000	0.68	13,300	Daiichi Sankyo Co Ltd	24,073,000	0.48
1,000	Alfresa Hld Corp Tokyo	5,110,000	0.10	400	Daikin Industries Ltd	1,474,000	0.03
57,400	All Nippon Airways Co Ltd	11,135,600	0.22	5,000	Dainippon Screen Manufact.	2,115,000	0.04
3,900	Alps Electric Co	2,402,400	0.05	3,400	Dainippon Sumitomo Pharma Co	5,650,800	0.11
4,000	Amada Co.Ltd	2,484,000	0.05	8,000	Daishi Bank Ltd	3,096,000	0.06
1,000	Anritsu Corp	1,467,000	0.03	2,000	Daito Trust Construct.	16,120,000	0.32
1,600	Aoyama Trading Co Ltd	3,840,000	0.08	10,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	18,350,000	0.36
16,000	Aozora Bank Ltd	4,240,000	0.08	34,000	Daiwa Securities Group Inc	22,508,000	0.44
10,500	Asahi Breweries	23,614,500	0.47	1,300	Dena Co Ltd Tokyo	3,328,000	0.07
48,000	Asahi Glass Co. Ltd	31,248,000	0.62	17,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	5,746,000	0.11
24,000	Asahi Kasei Corp	15,192,000	0.30	9,200	Denso Corp	36,570,000	0.72
1,000	Asatsu-Dk Inc.	2,624,000	0.05	1,900	Dentsu Inc Tokyo	5,316,200	0.10
6,900	Astellas Pharma Inc	34,914,000	0.69	16,000	Dic Corp	3,216,000	0.06
1,800	Autobacs Seven Co Ltd	2,655,000	0.05	500	Disco Corp.	2,670,000	0.05
6,000	Awa Bank Ltd	3,528,000	0.07	1,300	Don Quijote Co Ltd	5,414,500	0.11
7,000	Bank of Kyoto	6,433,000	0.13	6,200	Dowa Holdings Co Ltd	4,557,000	0.09
1,100	Benesse Corp.	4,400,000	0.09	10,600	East Japan Railway Co	81,938,000	1.62
22,000	Bk of Yokohama	11,968,000	0.24	7,000	Ebara Corp.	2,618,000	0.05
12,700	Bridgestone Corp	40,005,000	0.79	3,400	Eisai Co.Ltd	14,297,000	0.28
9,700	Brother Industries Ltd	9,379,900	0.19	5,200	Electric Power Development Co	12,443,600	0.25
200	Calbee Inc	1,482,000	0.03	800	Exedy Corp.	1,759,200	0.03
2,000	Calsonic Corp	828,000	0.02	2,300	Ezaki Glico Co Ltd	2,240,200	0.04
25,500	Canon Inc.	87,975,000	1.74	2,900	Familymart Co Ltd	12,455,500	0.25
1,500	Canon Marketing Japan Inc	2,089,500	0.04	1,700	Fanuc Ltd Jpy 50	24,463,000	0.48
700	Capcom Co Ltd	1,057,700	0.02	23,500	Fuji Electric Holdings Co Ltd	6,462,500	0.13
6,300	Central Japan Railway Co	62,496,000	1.23	8,000	Fuji Heavy Industries Ltd	11,872,000	0.23
1,400	Century Tokyo Leasing Corp	3,411,800	0.07	14	Fuji Television Network Inc	2,282,000	0.04
16,000	Chiba Bank	10,816,000	0.21	12,300	Fujifilm Holdings Corp	22,804,200	0.45
6,000	Chiyoda Corp	6,300,000	0.12	11,000	Fujikura Ltd	3,267,000	0.06
7,600	Chubu Electric Power C. Jpy500	8,694,400	0.17	35,700	Fujitsu Ltd	13,958,700	0.28
1,700	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	3,556,400	0.07	17,000	Fukuoka Financial Group	7,990,000	0.16
4,000	Chugoku Bank Ltd	6,072,000	0.12	4,000	Fukuyama Transp.	2,152,000	0.04
13,000	Chugoku Electr.Power Jpy 500	15,951,000	0.31	13,500	Furukawa Electric Co. Ltd	2,794,500	0.06
73,150	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	32,551,750	0.64	1,600	Glory Ltd	3,603,200	0.07
6,200	Citizen Holdings Co Ltd	2,969,800	0.06	2,800	Gree	3,309,600	0.07
1,700	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	2,784,600	0.05	7,000	Gs Yuasa Corp Kyoto	2,744,000	0.05
2,500	Comsys Holdings Corp	2,850,000	0.06	10,000	Gunma Bank Ltd	5,600,000	0.11
2,000	Cosmo Oil Co Ltd	396,000	0.01	3,000	H2O Retailing Corp	3,021,000	0.06
				9,000	Hachijuni Bank Ltd	5,049,000	0.10
				630	Hakuhodo Dy Hld Inc	4,548,600	0.09
				1,400	Hamamatsu Photonics	5,201,000	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
24,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	13,608,000	0.27	9,000	Juroku Bank Ltd	3,555,000	0.07
44,000	Haseko Corp	3,828,000	0.08	92,260	Jx Holdings	48,621,020	0.96
1,200	Heiwa Corp.	2,244,000	0.04	1,100	K S Holdings Corp	3,311,000	0.07
5,000	Higo Bank Ltd	3,040,000	0.06	2,200	Kagome Co Ltd	3,931,400	0.08
600	Hikari Tsushin Inc.	2,814,000	0.06	5,000	Kagoshima Bank Ltd	3,325,000	0.07
4,000	Hino Motors Ltd	4,064,000	0.08	18,000	Kajima Corp.	4,590,000	0.09
400	Hirose Electric Co.Ltd	4,948,000	0.10	1,200	Kakaku Com Inc Tokyo	2,841,600	0.06
11,000	Hiroshima Bank Ltd	4,994,000	0.10	1,000	Kaken Pharmac.Co Ltd	1,707,000	0.03
600	Hisamitsu Pharmaceutical Co	3,048,000	0.06	7,000	Kamigumi Co Ltd	6,041,000	0.12
1,200	Hitachi Capital Corp.	2,469,600	0.05	3,000	Kandenکو Co Ltd	1,299,000	0.03
3,510	Hitachi Chemical Co	5,033,340	0.10	11,000	Kaneka Corp.	5,962,000	0.12
2,768	Hitachi Constr.Machin.	5,563,680	0.11	4,600	Kansai Electr. Power C. Jpy500	4,098,600	0.08
1,300	Hitachi High-Technologies Corp	2,550,600	0.05	4,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	4,168,000	0.08
1,500	Hitachi Koki Co Ltd	1,161,000	0.02	8,000	Kansai Urban Banking Corp	1,008,000	0.02
125,000	Hitachi Ltd	68,250,000	1.35	13,600	Kao Corp.	41,344,000	0.82
2,000	Hitachi Metals Ltd	1,794,000	0.04	20,000	Kawasaki Heavy Ind.	5,920,000	0.12
1,000	Hitachi Transport System	1,487,000	0.03	13,700	Kawasaki Kisen	2,740,000	0.05
5,100	Hokkaido Electr.Power	4,896,000	0.10	3,000	Kayaba Industry Co Ltd	1,398,000	0.03
8,000	Hokkoku Bank Ltd	3,176,000	0.06	17,000	Kddi Corp.	66,725,000	1.32
25,000	Hokuhoku Financial Group	4,775,000	0.09	12,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	5,016,000	0.10
8,100	Hokuriku Elec.Jpy 500	9,387,900	0.19	6,000	Keio Corp	4,842,000	0.10
31,300	Honda Motor Co.Ltd	112,680,000	2.22	2,000	Keisei Electric Railway	1,984,000	0.04
1,100	Hoshizaki El	3,022,800	0.06	5,000	Keiyo Bank Ltd	2,695,000	0.05
1,700	House Foods Corp	2,777,800	0.05	31	Keyence Corp.	892,800	0.02
12,200	Hoya Corp	21,545,200	0.43	5,000	Kinden Corp	3,080,000	0.06
6,600	Hulic Co Ltd — Shs	5,095,200	0.10	10,000	Kirin Holdings Co Ltd	15,110,000	0.30
6,000	Hyakugo Bank Ltd (105th Bank)	2,838,000	0.06	1,400	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	2,787,400	0.05
7,000	Hyakujuschi Bank Ltd	2,758,000	0.05	500	Kobayashi Pharmaceutical Co	2,285,000	0.04
2,700	Ibiden Co Ltd	3,958,200	0.08	54,000	Kobe Steel Ltd	5,940,000	0.12
700	Idemitsu Kosan	5,719,000	0.11	4,000	Koito Manufacturing Co Ltd	6,460,000	0.13
46,000	Ihi Corp	13,110,000	0.26	2,900	Kokuyo Co Ltd	2,093,800	0.04
47	Inpex Holdings Inc Tokyo	23,688,000	0.47	14,000	Komatsu Ltd	31,262,000	0.62
10,220	Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	13,848,100	0.27	1,300	Komeri Co Ltd	3,645,200	0.07
16,000	Isuzu Motors Ltd	9,072,000	0.18	3,300	Konami Corp	6,187,500	0.12
1,800	Ito En Ltd	4,086,000	0.08	23,000	Konica Minolta Holdings Inc	15,755,000	0.31
48,900	Itochu Corp	56,186,100	1.11	600	Kose Corp Tokyo	1,312,200	0.03
700	Itochu Techno-Solutions Corp	3,255,000	0.06	10,000	Kubota Corp	13,580,000	0.27
6,000	Iyo Bank Ltd	5,226,000	0.10	11,400	Kuraray Co Ltd	15,059,400	0.30
1,400	Izumi Co Ltd	3,200,400	0.06	4,500	Kurita Water Ind.Ltd	9,373,500	0.18
12,800	J. Front Retailing Co Ltd	9,369,600	0.18	4,300	Kyocera Corp.	36,937,000	0.73
1,100	Jafco Co Ltd	3,696,000	0.07	1,000	Kyorin Holdings Inc	2,282,000	0.05
1,000	Japan Petroleum Exploration Co	3,695,000	0.07	10,231	Kyowa Hakko Kogyo Co	10,885,784	0.21
7,000	Japan Steel Works Ltd	3,472,000	0.07	3,200	Kyushu Electr.Power Co / Jpy 500	3,065,600	0.06
17,600	Japan Tobacco Inc.	52,888,000	1.04	1,300	Lawson Inc	9,386,000	0.19
9,500	Jfe Holdings Inc	17,147,500	0.34	1,100	Lintec Corp	1,969,000	0.04
5,500	Jgc Corp.	13,233,000	0.26	4,600	Lion Corp.	2,410,400	0.05
14,000	Joyo Bank Ltd	7,322,000	0.14	12	M3 Inc	2,199,600	0.04
4,500	Jsr Corp. Tokyo	8,640,000	0.17	600	Mabuchi Motors	3,036,000	0.06
4,400	Jtekt Corp	3,894,000	0.08	32,400	Marubeni Corp.	23,198,400	0.46
				8,700	Marui Group Co Ltd	8,465,100	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
1,100	Maruichi Steel Tube	2,407,900	0.05	44,000	Nippon Express Co.Ltd	19,800,000	0.39
3,200	Matsui Securities Ltd	3,203,200	0.06	4,000	Nippon Kayaku Co Ltd	4,584,000	0.09
1,300	Matsumotokiyoshi Holdings Co	3,500,900	0.07	4,000	Nippon Meat Packers	6,068,000	0.12
13,770	Matsushita Electr.Ind.	9,694,080	0.19	3,000	Nippon Paint Co Ltd	2,820,000	0.06
100	Mazda Motor Corp	27,500	0.00	4,800	Nippon Paper Group Inc	7,036,800	0.14
6,900	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	9,087,300	0.18	24,000	Nippon Sheet Glass Co.	2,496,000	0.05
1,019	Meiji Holdings Co Ltd	4,386,795	0.09	4,000	Nippon Shokubai Co Ltd	3,308,000	0.07
5,000	Minebea Co Ltd	1,610,000	0.03	48,000	Nippon Steel Corp	11,424,000	0.23
1,000	Miraca Holdings Inc	4,510,000	0.09	15,300	Nippon Tel&Tel	62,730,000	1.24
1,000	Misumi Group Inc	2,594,000	0.05	1,500	Nippon Television Netw	2,088,000	0.04
34,500	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	15,387,000	0.30	6,000	Nippon Yusen K K	1,446,000	0.03
43,200	Mitsubishi Corp	76,032,000	1.50	2,000	Nipro Corp	1,680,000	0.03
24,100	Mitsubishi Electric Corp	18,340,100	0.36	16,000	Nishi Nippon City Bk	4,640,000	0.09
24,000	Mitsubishi Estate Co.	63,624,000	1.26	6,000	Nishi-Nippon Railroad	2,328,000	0.05
8,000	Mitsubishi Gas Chemical	4,960,000	0.10	3,900	Nissan Chemical Ind.	4,403,100	0.09
23,000	Mitsubishi Heavy Industries	12,466,000	0.25	67,500	Nissan Motor Co.Ltd	61,222,500	1.21
1,000	Mitsubishi Logistics Corp	1,736,000	0.03	4,500	Nisshin Seifun Group Inc	5,580,000	0.11
36,000	Mitsubishi Materials Corp	9,540,000	0.19	2,300	Nisshin Steel Holdings Co Ltd	1,704,300	0.03
43,000	Mitsubishi Motor Corp.	4,214,000	0.08	2,600	Nisshinbo Ind.	1,697,800	0.03
7,200	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	10,368,000	0.20	700	Nissin Food Products Co.Ltd	3,020,500	0.06
266,570	Mitsubishi Ufj Financial Group	150,345,480	2.97	650	Nitori Co Ltd	4,712,500	0.09
10,500	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	5,155,500	0.10	2,900	Nitto Denko Corp	16,327,000	0.32
55,400	Mitsui & Co Ltd	73,017,200	1.44	7,400	Nksj Holdings Inc	14,570,600	0.29
24,000	Mitsui Chemicals Inc.	4,896,000	0.10	4,300	Nok Corp	5,817,900	0.11
19,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	3,230,000	0.06	67,700	Nomura Holdings Inc	39,266,000	0.78
17,000	Mitsui Fudosan Co	45,424,000	0.90	2,200	Nomura Real Estate Hdgs Inc	4,620,000	0.09
14,000	Mitsui Mining&Smelting	3,038,000	0.06	1,900	Nomura Research Institute Ltd	4,613,200	0.09
12,000	Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	3,708,000	0.07	8,500	North Pacific Bank Shs	2,694,500	0.05
460,440	Mizuho Financial Group Inc	92,548,440	1.83	600	Ns Solutions Corp	1,085,400	0.02
2,000	Mochida Pharmaceutical	2,426,000	0.05	6,000	Nsk Ltd	4,278,000	0.08
2,600	Mori Seiki	2,979,600	0.06	10,000	Ntn Corp	2,510,000	0.05
10,207	Msig Holdings	21,261,180	0.42	44	Ntt Data Corp	13,618,000	0.27
700	Musashino Bank Ltd	2,597,000	0.05	273	Ntt Docomo Inc	38,110,800	0.75
1,100	Nabtesco Corp	2,114,200	0.04	35	Ntt Urban Dev Corp	3,948,000	0.08
2,000	Nagase & Co Ltd	2,324,000	0.05	7,000	Obayashi Corp.	3,143,000	0.06
15,900	Nagoya Railroad Co Ltd	4,801,800	0.09	160	Obic Co Ltd Tokyo	3,483,200	0.07
5,900	Namco Bandai Hldg	9,794,000	0.19	7,000	Odakyu El.Railway	8,190,000	0.16
8,000	Nanto Bank Ltd	3,600,000	0.07	7,000	Ogaki Kyoritsu Bk	2,443,000	0.05
49,800	Nec Corp	12,450,000	0.25	41,000	Oji Paper Co Ltd	14,432,000	0.28
3,000	Ngk Insulators Ltd	2,997,000	0.06	4,000	Okuma Corp	2,776,000	0.05
5,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	7,185,000	0.14	1,500	Olympus Corp	3,336,000	0.07
6,400	Nhk Spring Co	6,265,600	0.12	3,000	Omron Corp	7,110,000	0.14
6,000	Nichirei Corp.	3,372,000	0.07	1,400	Ono Pharmaceutical Co	8,134,000	0.16
936	Nidec Corp	5,260,320	0.10	4,200	Onward Holdings Co Ltd	3,544,800	0.07
3,000	Nikon Corp.	6,615,000	0.13	200	Oracle Corp Japan Toky	847,000	0.02
9,000	Nippon Electric Glass	4,203,000	0.08	6,500	Orient Corp	1,963,000	0.04
				700	Oriental Land Co Ltd	10,780,000	0.21
				21,200	Orix Corp	25,355,200	0.50
				75,000	Osaka Gas Co Ltd	30,825,000	0.61
				500	Osaka Titanium Technologies Co	951,500	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
400	Otsuka Corp	4,092,000	0.08	18,800	Sony Corp Jpy 50	30,550,000	0.60
15,200	Otsuka Holdings Co Ltd	49,628,000	0.98	4,531	Sony Financial Holding Inc	6,343,400	0.13
4,600	Pacific Metals Co Ltd	2,226,400	0.04	1,300	Square Enix	1,309,100	0.03
2,000	Panahome Corp	1,342,000	0.03	4,100	Stanley Electric Co Ltd	6,654,300	0.13
1,700	Park24 Co Ltd Tokyo	3,128,000	0.06	1,000	Sugi Holdings Co Ltd	3,355,000	0.07
100	Point Inc	464,500	0.01	6,000	Sumitomo Bakelite Co	2,364,000	0.05
3,100	Qp Corp.	4,160,200	0.08	28,000	Sumitomo Chemical Co.Ltd	8,232,000	0.16
5,000	Rengo Co Ltd	2,400,000	0.05	53,100	Sumitomo Corp.	62,817,300	1.24
39,300	Resona Holdings Inc	19,453,500	0.38	20,100	Sumitomo Electric Industries	23,094,900	0.46
8,000	Ricoh Co.Ltd	8,144,000	0.16	3,100	Sumitomo Forestry Co.	3,230,200	0.06
900	Rinnai Corp.	6,021,000	0.12	22,800	Sumitomo Heavy Industries	8,458,800	0.17
2,500	Rohm Co.Ltd	8,137,500	0.16	14,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	18,592,000	0.37
2,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	2,612,000	0.05	25,900	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	99,456,000	1.96
700	Ryohin Keikaku Co Ltd	5,180,000	0.10	10,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	2,750,000	0.05
7,900	Sagami Railway Co Ltd	2,772,900	0.05	220	Sumitomo Real Estate Sales	1,238,600	0.02
4,000	San-In Godo Bank Ltd	3,236,000	0.06	10,000	Sumitomo Realty&Development	36,450,000	0.72
900	Sankyo	3,960,000	0.08	4,200	Sumitomo Rubber Ind.	6,594,000	0.13
1,400	Santen Pharmaceutical	6,097,000	0.12	700	Sundrug Co Ltd	2,926,000	0.06
7,000	Sapporo Holdings Ltd	2,793,000	0.05	4,300	Suruga Bank Ltd	6,480,100	0.13
200	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	2,234,000	0.04	2,500	Suzuken Co	8,512,500	0.17
5,330	Sbi Holdings Inc	4,423,900	0.09	10,700	Suzuki Motor Corp	22,459,300	0.44
5,200	Secom Ltd	25,194,000	0.50	750	Symex Corp. Kobe	4,290,000	0.08
6,100	Sega Sammy Holding Inc	11,498,500	0.23	12,600	T&D Holdings Inc Tokyo	14,099,400	0.28
3,500	Seiko Epson Corp	3,185,000	0.06	25,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	5,625,000	0.11
4,000	Seino Holdings Co Ltd	3,256,000	0.06	23,000	Taisei Corp.	6,003,000	0.12
12,000	Sekisui Chemical Co Ltd	12,432,000	0.25	1,750	Taisho Pharmaceutical Holdings	11,637,500	0.23
7,000	Sekisui House Ltd	8,925,000	0.18	2,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	1,304,000	0.03
4,840	Senshu Ikeda Hldg	2,584,560	0.05	2,700	Taiyo Yuden Co Ltd	3,213,000	0.06
15,300	Seven & I Holdings Co Ltd	47,659,500	0.94	4,000	Takara Holdings Inc	3,188,000	0.06
12,700	Seven Bank Ltd	3,835,400	0.08	9,000	Takashimaya Co Ltd	8,370,000	0.17
8,000	Seventy-Seven (77) Bank	4,056,000	0.08	1,200	Takata Corp Tokyo	2,270,400	0.04
6,000	Shiga Bank Ltd	3,882,000	0.08	10,300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	52,942,000	1.05
4,500	Shikoku Electric Power Co Inc.	6,021,000	0.12	400	Tdk Corp	1,314,000	0.03
1,200	Shimachu Co Ltd	2,712,000	0.05	27,000	Teijin Ltd	5,859,000	0.12
4,000	Shimadzu Corp	2,668,000	0.05	2,000	Terumo Corp.	8,050,000	0.16
800	Shimamura Corp.	8,784,000	0.17	200	Thk Co Ltd	371,200	0.01
3,000	Shimizu Corp	924,000	0.02	15,800	Tobu Railway Co.Ltd	8,516,200	0.17
2,100	Shin-Etsu Chemical Co	13,041,000	0.26	7,000	Toda Corp	1,568,000	0.03
2,000	Shinko Electric Industries Co	1,558,000	0.03	1,500	Toho Co Ltd. Tokyo	2,946,000	0.06
30,000	Shinsei Bank Ltd	6,450,000	0.13	5,200	Toho Gas Co Ltd	3,109,600	0.06
6,000	Shionogi & Co Ltd	11,406,000	0.23	4,800	Tohoku Electr.Power Jpy 500	3,590,400	0.07
3,900	Shiseido Co.Ltd	5,136,300	0.10	5,000	Tokai Carbon Ltd	1,615,000	0.03
12,000	Shizuoka Bank Ltd	12,708,000	0.25	1,200	Tokai Rika Co Ltd	2,096,400	0.04
63,000	Showa Denko Kk	8,883,000	0.18	900	Tokai Rubber Industries Ltd	972,000	0.02
3,700	Showa Shell Sekiyu Kk	2,460,500	0.05				
19	Sky Perfect Jsat Holdings Inc	844,550	0.02				
23,800	Softbank	102,816,000	2.03				
1,500	Sohgo Security Services Co	2,064,000	0.04				
40,200	Sojitz Corp	5,909,400	0.12				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
12,900	Tokio Marine Holdings Inc	34,881,600	0.69				
1,200	Tokyo Broadcast.Syst.	1,740,000	0.03				
16,900	Tokyo Electric Power Jpy 500	3,920,800	0.08				
400	Tokyo Electron Co Ltd	1,596,000	0.03				
66,000	Tokyo Gas Co.Ltd	33,528,000	0.66				
9,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	6,012,000	0.12				
15,000	Tokyu Corp	10,425,000	0.21				
10,000	Tokyu Land Corp.	8,820,000	0.17				
4,000	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	3,724,000	0.07				
900	Toppan Forms Co Ltd. Tokyo	819,000	0.02				
19,000	Toppan Printing Co.Ltd	12,844,000	0.25				
27,000	Toray Industries Inc.	17,172,000	0.34				
76,500	Toshiba Corp	36,414,000	0.72				
3,000	Toshiba Tec Corp.	1,668,000	0.03				
11,000	Tosoh Corp	2,948,000	0.06				
2,800	Toto Ltd	2,357,600	0.05				
2,700	Toyo Seikan Kaisha Ltd	3,493,800	0.07				
3,000	Toyo Suisan Kaisha	8,700,000	0.17				
21,000	Toyobo Co Ltd	3,360,000	0.07				
3,500	Toyoda Gosei Co Ltd	7,878,500	0.16				
2,300	Toyota Boshoku Corp.	3,045,200	0.06				
4,100	Toyota Industries Corp	14,124,500	0.28				
49,425	Toyota Motor Corp.	238,475,625	4.71				
8,700	Toyota Tsusho Corp.	20,862,600	0.41				
2,300	Trend Micro Inc.. Tokyo	6,051,300	0.12				
1,752	Tsumura & Co	6,018,120	0.12				
500	Tv Asahi Corp	899,500	0.02				
4,100	U N Y Co Ltd	2,997,100	0.06				
39,000	Ube Industries Ltd	7,215,000	0.14				
1,300	Ushio Inc	1,246,700	0.02				
710	Uss Co Ltd Tokai	7,668,000	0.15				
2,000	Wacoal Holdings Corp	2,036,000	0.04				
7,157	West Japan Railway Co	32,349,640	0.64				
258	Yahoo Japan Corp Tokyo	11,158,500	0.22				
2,640	Yamada Denki Co Ltd	11,352,000	0.22				
5,000	Yamaguchi Financial Group Inc	4,685,000	0.09				
1,300	Yamatake Corp	2,541,500	0.05				
8,000	Yamato Holdings Co Ltd	13,616,000	0.27				
200	Yamato Kogyo Co Ltd	513,400	0.01				
4,000	Yamazaki Baking Co	4,960,000	0.10				
4,500	Yokogawa Electric Corp	4,230,000	0.08				
6,000	Yokohama Rubber Co Ltd	6,504,000	0.13				
5,000	Zeon Corp	4,900,000	0.10				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	4,918,329,394	97.11		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	146,422,689	2.89
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	5,064,752,083	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 Gesellschaftsitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Japan Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	16.30
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	12.15
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	8.03
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	6.90
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	6.33
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.04
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	5.39
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.92
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.43
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.36
Internet software - <i>Internet, Software</i>	3.19
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.95
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	2.78
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.76
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.82
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.59
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.59
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.51
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.25
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.07
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.73
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.68
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.68
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.54
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.46
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.42
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.31
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.29
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.27
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.18
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.12
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.07
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.11
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.89
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		23.71	11,313	Metcash Ltd / Deferred Delivery	48,782	0.04
8,110	Adelaide Brighton Ltd	29,902	0.03	162,955	Mirvac Group	274,956	0.25
9,014	Agl Energy	148,902	0.14	56,365	National Australia Bank Ltd	1,810,523	1.66
113,314	Alumina Limited	131,005	0.12	4,947	New Hope Corp Ltd	20,456	0.02
29,767	Amcor Ltd	287,715	0.26	3,842	Nufarm Limited	15,806	0.01
2,557	Ansell Ltd	42,798	0.04	77,231	Origin Energy Ltd *Opa*	1,068,243	0.98
89,282	Anz Banking Group	2,653,052	2.44	21,828	Oz Minerals Ltd	121,177	0.11
577	Aquila Resources Ltd	1,184	0.00	16,913	Paladin Energy Ltd	17,440	0.02
10,840	Aristocrat Leisure Limited	41,323	0.04	639	Perpetual Ltd	26,808	0.02
26,265	Arrium	23,800	0.02	3,248	Platinum Asset Mgmt Ltd	17,524	0.02
17,691	Atlas Iron	20,453	0.02	27,412	Qantas Airways Ltd	50,963	0.05
83,444	Aurizon Hldgs — Shs	350,252	0.32	29,442	Qbe Insurance Group	414,288	0.38
4,935	Australand Property Group	17,733	0.02	6,763	Ramsay Health Care Ltd Rhc	227,521	0.21
6,042	Bank of Queensland Ltd	60,728	0.06	1,702	Rio Tinto Limited	101,400	0.09
7,871	Bendigo and Adelaide Bank Ltd	84,194	0.08	42,856	Santos Ltd	554,834	0.51
60,922	Bhp Billiton Ltd	2,078,730	1.91	17,819	Seven West Media	37,304	0.03
11,495	Bluescope Steel Ltd	59,983	0.05	2,586	Shopping Cent Australasia Prop	4,458	0.00
6,490	Caltex Australia Ltd	144,319	0.13	4,281	Sims Group Ltd	44,723	0.04
10,700	Challenger Fin.Services Group	42,907	0.04	26,751	Sonic Healthcare	388,125	0.36
13,969	Coca-Cola Amatil Ltd	212,130	0.19	85,440	Sp Ausnet Stapled Sec	106,343	0.10
2,733	Cochlear Limited	193,708	0.18	14,567	Sydney Airport-Stapled Security	49,765	0.05
841	Computershare Limited Cpu	8,935	0.01	97,667	Tatts Group Ltd	322,468	0.30
12,402	Csl Ltd	765,092	0.70	64,836	Telstra Corporation Ltd	304,560	0.28
10,078	Csr Ltd	21,623	0.02	49,941	Ten Network Holdings Ltd	16,645	0.02
29,885	Cwthbk of Australia	2,116,928	1.94	33,497	Toll Holdings Ltd	206,891	0.19
8,395	Downer Edi Ltd	43,369	0.04	30,672	Treasury Wine Estates	181,775	0.17
7,324	Duluxgroup	33,946	0.03	3,454	Wesfarmers / Partially Protected	146,779	0.13
11,383	Energy Resources Australia A	15,828	0.01	37,081	Wesfarmers Ltd	1,552,593	1.42
20,019	Envestra Ltd	21,998	0.02	144,595	Westfield Retail Trust Stapled	454,821	0.42
17,356	Fairfax Media Ltd	11,389	0.01	97,128	Westpac Banking Corp	3,111,794	2.86
32,722	Federation - Quadruple Stapled	80,433	0.07	2,606	Whitehaven Coal	5,754	0.01
4,297	Flight Centre Limited	150,378	0.14	28,733	Woodside Petroleum Ltd	1,071,980	0.98
40,032	Goodman Fielder Ltd	29,604	0.03	47,986	Woolworths	1,688,818	1.55
36,491	Goodman Group	181,674	0.17	5,890	Worleyparsons Ltd	151,466	0.14
15,756	Gunns Ltd	2,626	0.00		Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		1.62
4,358	Gwa Group Ltd	11,438	0.01	10,000	Cafe De Coral Holdings Ltd	30,461	0.03
15,493	Harvey Norman Holdings Ltd	44,053	0.04	7,000	Cheung Kong Infrastructure Hld	48,010	0.04
20,270	Iluka Resources Ltd	197,399	0.18	32,000	China Foods Ltd	18,341	0.02
78,169	Incitec Pivot Ltd	251,578	0.23	72,000	China Gas Holdings Limited	71,870	0.07
4,496	loof Holdings Ltd	38,867	0.04	14,000	China Resources Gas Group Ltd	38,859	0.04
11,189	Leighton Hld Ltd	239,371	0.22	30,000	China Yurun Food Group Ltd	20,556	0.02
26,838	Lend Lease Corp.	285,122	0.26	30,895	Cosco Pacific Ltd	44,568	0.04
37,490	Lynas Corp Ltd	21,867	0.02				
7,435	Macquarie Atlas Roads Group	12,081	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
43,500	Esprit Holdings Ltd	52,218	0.05	95,000	Geely Automobile Hld Ltd	46,129	0.04
800	First Pacific Co Ltd	1,084	0.00	4,000	Golden Eagle Retail Group Ltd	7,213	0.01
286,320	Gome Electrical Appliance Hold	31,346	0.03	11,500	Greentown China Holdings Ltd	21,625	0.02
8,044	Great Eagle Holdings Ltd	32,895	0.03	30,000	Hopewell Highway Infrastr.	14,876	0.01
19,000	Haier Electronics Group Co Ltd	30,296	0.03	41,000	Hutchi Tele Hk	20,278	0.02
30,000	Hongkong Land Hlds Ltd	225,000	0.21	25,500	Kingboard Chemicals Holdings	72,585	0.07
10,000	Hopson Development Hldgs Ltd	14,477	0.01	19,688	Kingboard Laminates Hldgs Ltd	8,672	0.01
54,000	Huaba0 Intl	23,439	0.02	18,500	Kwg Property Holding Ltd	11,580	0.01
92,000	Hutchison Harbor Ring	7,702	0.01	24,200	Lee & Man Paper	18,951	0.02
6,235	Jardine Matheson Hldgs	400,162	0.37	4,497	Li Ning Company Ltd	2,647	0.00
5,000	Jardine Strategic Hlds.	199,500	0.18	16,000	Lifestyle Intl Holdings Ltd	35,487	0.03
41,500	Johnson Electric Holdings Ltd	30,895	0.03	145	Longfor Ppt	240	0.00
72,000	Kunlun Energy Company Ltd	153,013	0.14	17,200	Mgm China	36,775	0.03
6,000	Li & Fung Ltd	8,269	0.01	25,500	Mongolian Mining Corp	9,360	0.01
23,850	Noble Group Ltd	23,337	0.02	10,210	Mstar Semiconductor Inc Com	82,486	0.08
21,500	Nws Holdinds Ltd	38,270	0.03	45,900	New World China Land Ltd	19,627	0.02
500	Orient Overseas (International)	3,381	0.00	198,000	Rehne Commercial Hold Comp Ltd	11,858	0.01
177,500	Shenzhen Intl Hlds Ltd	21,261	0.02	5,450	Sany Heavy Eq	2,520	0.00
44,000	Sinofert Holdings Ltd	11,164	0.01	467,000	Semiconduc.Manufact. Intl Corp	27,669	0.02
16,000	Texwinca Holdings Ltd	16,878	0.01	61,500	Shimao Property Hld Ltd	118,025	0.11
4,103	Vtech Hldgs Shs	50,019	0.05	36,400	Shui On Land Ltd	15,659	0.01
34,500	Yue Yuen Ind Hld Ltd	112,422	0.10	4,000	Tencent Holdings	127,150	0.12
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		1.47	6,000	Tingyi Hld Corp. (Cayman Isl.)	15,649	0.01
20,500	Aac Technologie Shs	98,486	0.09	3,591	Tpk Holdings Co	71,357	0.07
22,000	Anta Sports Products Ltd	18,815	0.02	27,000	Uni-President China Hldgs Ltd	30,950	0.03
5,000	Belle International Holdi Ltd	8,308	0.01	14,000	Want Want China Holdings Ltd	21,458	0.02
54,253	Bosideng Internation. Hldg Ltd	16,840	0.02	37,610	Wynn Macau	99,789	0.09
18,000	China Dongxiang (Group) Co Ltd	2,782	0.00	62,767	Xinyi Glass Holding Co Ltd	44,302	0.04
2,911	China Mengniu Dairy Co Ltd	8,361	0.01	8,398	Zhongsheng Grp	10,168	0.01
56,000	China Resources Land	156,517	0.14		China - <i>China</i>		10.76
76,500	China Rongsheng	12,415	0.01	566,000	Agricult Bk China / H - Shares	271,189	0.25
28,400	China Zhongwang	9,584	0.01	52,000	Air China Ltd	46,213	0.04
24,800	Chow Tai Fook Jewellery Group	33,859	0.03	32,000	Aluminium Corp of China Ltd	12,324	0.01
44,000	Cn Reso Cement	24,879	0.02	28,400	Angang Steel Company Ltd H - Shares	15,546	0.01
82,433	Country Garden Holdings	41,195	0.04	29,000	Anhui Conch Cement Co Ltd	96,181	0.09
16,929	Enn Energy Holdings	93,759	0.09	12,000	Anhui Expressway Co Ltd H - Shares	6,136	0.01
18,718	Evergrande Real	7,546	0.01				
74,000	Foxconn International Hldg Ltd	27,640	0.02				
175,000	Gcl-Poly Energy Holdings Ltd	35,613	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
3,205,700	Bank of China Ltd H - Shares	1,486,408	1.36	16,000	China South Locomotive H - Shares	11,355	0.01
239,050	Bank of Communications Co H - Shares	178,886	0.16	54,000	China Southern Airlines H - Shares	30,811	0.03
35,500	Bbmh H - Shares	28,943	0.03	710,000	China Telecom Corp Ltd H - Shares	357,559	0.33
74,000	Beijing Cap.Intl Airport H - Shares	53,851	0.05	4,000	Chiwan Wharf Hlds Ltd B - Shares	6,682	0.01
2,100	Bengang Steel Plates Co Ltd B - Shares	733	0.00	29,376	Chong Qing Changan Aut. B - Shares	29,247	0.03
41,880	Boe Technology Group Co Ltd B - Shares	9,871	0.01	100,000	Chongqing Rural Shs H - Shares	53,452	0.05
5,100	Byd Company Limited H - Shares	16,258	0.01	36,900	Cna Int Mar H - Shares	60,834	0.06
32,560	Changsha Zoomlion Heavy H - Shares	39,295	0.04	23,970	Csg Holding Co / B - Shares	17,845	0.02
2,000	China Bluechemical Ltd H - Shares	1,239	0.00	86,000	Datang Int.Power Generation H - Shares	37,993	0.03
407,800	China Citic Bk H - Shares	244,763	0.22	14,450	Dazhong Transportation Grp B - Shares	8,901	0.01
194,000	China Coal Energy Co Ltd H - Shares	172,910	0.16	8,000	Dongfang Electric Corp.Ltd H - Shares	13,251	0.01
92,000	China Communicat. Services H - Shares	59,366	0.05	7,700	Double Coin Holdings Ltd B - Shares	5,744	0.01
2,569,170	China Construction Bank Corp H - Shares	2,097,947	1.93	10,900	Erdos Cashmere / B - Shares	10,758	0.01
20,500	China Cosco Holdings H - Shares	9,664	0.01	47,750	Great Wall Motor Co Ltd H - Shares	161,749	0.15
48,000	China Eastern Airlines H - Shares	20,896	0.02	17,200	Guangdong Electric Power B - Shares	10,988	0.01
39,000	China Lg Pwr H - Shares	35,363	0.03	44,000	Guangshen Railway Co Ltd H - Shares	21,535	0.02
11,000	China Life Insurance Co Ltd H - Shares	28,478	0.03	60,259	Guangzhou Auto	50,992	0.05
89,050	China Merchants Bank / H - Shares	188,559	0.17	25,600	Guangzhou R&F Prop.H - Shares / New	42,930	0.04
6,300	China Merchants Prop. Dev.Co B - Shares	19,474	0.02	5,200	Guangzhou Shipyard Intl H - Shares	4,333	0.00
277,100	China Minsheng Bk H - Shares	352,976	0.32	4,800	Haitong Sec H - Shares	6,590	0.01
30,000	China Molybdenum Co Ltd	13,138	0.01	16,000	Harbin Power Equipment Co H - Shares	13,004	0.01
37,000	China National Material Co H - Shares	9,865	0.01	38,000	Huadian Power Intl Corp H - Shares	18,011	0.02
130,000	China Natl Blding Material H - Shares	163,588	0.15	82,000	Huaneng Power Intl H - Shares	87,449	0.08
74,000	China Oilfield Services	154,976	0.14	1,847,408	Ind & Com Boc H - Shares	1,294,417	1.19
862,000	China Petroleum&Chem Corp H - Shares	1,014,766	0.93	27,600	Inner Mong.Yitai Coal Co B - Shares	160,273	0.15
95,500	China Railway Constr Corp H - Shares	90,530	0.08	2,000	Jiangsu Expressway Co H - Shares	2,002	0.00
190,000	China Railway Group Ltd H - Shares	96,664	0.09	58,000	Jiangxi Copper Co Ltd H - Shares	128,042	0.12
161,000	China Shenhua Energy Co H - Shares	584,773	0.54	8,580	Jinqiao Export B - Shares	8,151	0.01
97,650	China Shipping Container Lines	26,412	0.02	1,560	Jinzhou Port Co Ltd	619	0.00
34,000	China Shipping Development H - Shares	16,510	0.02	10,800	Lianhua Supermarket Hlgs H - Shares	8,611	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
54,000	Maanshan Iron & Steel Co H - Shares	14,049	0.01	25,100	Zhejiang Southeast El. Pow. B - Shares	14,407	0.01
75,000	Metallurgical Corp of China H - Shares	14,490	0.01	5,000	Zhuzhou Csr Times Electric H - Shares	14,168	0.01
9,300	New China Life Insurance Co H - Shares	31,683	0.03	14,115	Zte Corp H - Shares	24,361	0.02
518,000	Petrochina Co Ltd / H - Shares	679,188	0.62		Hong Kong - Hongkong		11.77
84,000	Picc Grp Cn Shs H - Shares	44,683	0.04	144,600	Aia Group	633,228	0.58
82,397	Picc Property & Casualty H - Shares	105,808	0.10	12,500	Beijing Enterprises Hld Ltd	96,277	0.09
17,500	Shandong Chenming Paper B - Shares	7,528	0.01	1,998	Bk of East Asia Ltd	7,875	0.01
16,000	Shangdong Weigao Med.Poly H - Shares	14,487	0.01	92,500	Boc Hong Kong Holdings Ltd	308,570	0.28
2,700	Shanghai Chlor-Alkali Chem. B - Shares	1,404	0.00	7,000	Cathay Pacific Airways	11,973	0.01
78,000	Shanghai Electric Group Co H - Shares	30,340	0.03	77,804	Chaoda Modern Agricuilt.Hold.	0.00	0.00
9,100	Shanghai Haixin B - Shares	4,213	0.00	66,000	Cheung Kong Holdings Hkd0.5	974,184	0.89
16,000	Shanghai Lujiazui Fin. B - Shares	21,296	0.02	36,000	China Agri Industries Holdings	18,594	0.02
5,300	Shanghai Outer Gaoqiao Free B - Shares	5,141	0.00	6,200	China Insurance International	10,589	0.01
24,800	Shanghai Pharmaceuticals H - Shares	54,557	0.05	27,265	China Merchants Holdings	89,373	0.08
37,830	Shanghai Zhenhua Port Mach. B - Shares	13,581	0.01	131,000	China Mobile Ltd	1,386,933	1.27
22,000	Shenzhen Expressway H - Shares	8,246	0.01	99,440	China Overseas Land&Investment	274,086	0.25
18,000	Sichuan Expressway Co Ltd H - Shares	5,819	0.01	90,000	China Resources Power Holdings	269,512	0.25
72,000	Sinopec Shanghai Petrochem.H - Shares	31,623	0.03	84,000	China Travel Intl Investm.H.K.	16,337	0.01
30,000	Sinopec Yizheng Che. Fibre H - Shares	7,767	0.01	114,448	China Unico (Hk)	153,304	0.14
53,000	Sinotrans Ltd	11,059	0.01	49,000	Citic Pacific Ltd	63,616	0.06
25,500	Travelsky Technology Ltd H - Shares	16,783	0.02	649,000	Cnooc Ltd	1,247,171	1.14
4,000	Tsingtao Brewery Co Ltd H - Shares	25,502	0.02	7,701	Dah Sing Banking Group Ltd	10,574	0.01
320	Weichai Power Co Ltd / H - Shares	1,066	0.00	1,396	Dah Sing Financial Hlds Ltd	7,309	0.01
3,600	Weifu High Technology B - Shares	14,017	0.01	26,000	Far East Horizon	17,179	0.02
14,000	Wumart Stores Inc H - Shares	25,317	0.02	7,140	Foshan Electrical and Lighting	4,902	0.00
5,190	Yantai Changyu Pioneer Wine B - Shares	22,928	0.02	43,500	Fosun International Ltd	29,583	0.03
48,000	Yanzhou Coal Mining Co H - Shares	64,667	0.06	60,000	Franshion Prop.	19,629	0.02
21,000	Zhaojin Mining Ind.H - Shares	28,184	0.03	60,000	Fushan Internat Energy Group	26,739	0.02
46,000	Zhejiang Expressway Co Ltd H - Shares	36,319	0.03	90,000	Guangdong Investment Ltd	79,057	0.07
				249,400	Guangzhou Investment Co Ltd	71,954	0.07
				1,200	H.K.Exchanges and Clearing Ltd	20,433	0.02
				23,000	Hang Lung Group Ltd	129,160	0.12
				18,700	Hang Seng Bank Ltd	299,863	0.28
				24,170	Henderson Land Dev.	165,304	0.15
				253,400	Hongkong & China Gas	739,243	0.68
				62,704	Hongkong Electric Holdings Ltd	591,583	0.54
				25,572	Hopewell Holdings Ltd	103,585	0.09
				155,500	Hutchison Whampoa	1,620,285	1.49

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
35,086	Hysan Development Co	177,147	0.16	1,195	Cadila Healthcare Ltd / Demat.	16,345	0.01
8,000	Kowloon Development Co Ltd	10,757	0.01	19,290	Cairn India Limited	96,781	0.09
66,500	Mass Transit Railway Corp	264,234	0.24	876	Canara Bank / Demat.	6,195	0.01
20,000	Melco Intl Dvpt Ltd	34,621	0.03	2,380	Castrol India / Dematerialised	13,902	0.01
103,778	New World Development Co. Ltd	175,636	0.16	7,281	Cipla Ltd / Demat.	50,917	0.05
238,000	Pccw Ltd	110,355	0.10	12,670	Coal India / Ipo	72,119	0.07
22,000	Shanghai Industrial Holdings	69,139	0.06	1,541	Colgate-Palmolive (India) Ltd	35,235	0.03
42,000	Shenzhen Investment Ltd	16,824	0.02	998	Container Corp of India/Ds	18,940	0.02
33,000	Shun Tak Holdings Ltd	17,767	0.02	690	Corporation Bk / Dematerialised	4,862	0.00
68,755	Sino Land Co Ltd	116,539	0.11	7,750	Crompton Greaves Ltd / Demat.	13,387	0.01
89,000	Sino-Ocean Land Holdings Ltd	53,647	0.05	3,360	Cummins India Ltd	30,875	0.03
100,491	Sjm Holdings Ltd	250,838	0.23	12,630	Dabur India Ltd / Dematerialised	31,852	0.03
7,500	Sun Art Retail Group Ltd	10,433	0.01	904	Divi S Laboratories Ltd	16,439	0.02
75,083	Sun Hung Kai Properties Ltd	1,011,546	0.93	11,595	Dif Limited	50,114	0.05
17,000	Swire Pacific Ltd A	216,659	0.20	1,886	Dr Reddy S Laboratories / Demat	61,352	0.06
26,400	Swire Properties Ltd	93,678	0.09	7,119	Essar Oil Ltd- Dematerialised	10,232	0.01
27,000	Techronic Industries Co Ltd	65,726	0.06	10,336	Exide Industries Ltd	24,639	0.02
8,000	Television Broadcasts Ltd	60,587	0.06	13,624	Gail (India) Ltd / Demat.	79,844	0.07
37,082	Wharf Hld .The	330,508	0.30	494	Glaxosmithkline Pharma. / Demat.	20,061	0.02
42,000	Wheelock & Co	223,685	0.21	3,260	Glenmark Pharmaceuticals	27,789	0.03
1,510	Wing Hang Bank	16,045	0.01	22,590	Gmr Infrastructure	8,985	0.01
	India - Indien		6.59	3,067	Godrej Consumer Pr /Demat	43,940	0.04
410	Abb Shs	3,690	0.00	2,320	Godrej Industries Ltd / Demater.	12,565	0.01
1,998	Acc Ltd / Dematerialised	42,651	0.04	499	Grasim Indust. / Dematerialised	25,852	0.02
5,984	Adani Enterprises Ltd / Demat.	22,281	0.02	2,760	Great Eastern Shipping / Demater	11,695	0.01
7,380	Adani Power	5,524	0.01	9,749	Hcl Technologies / Demat.	142,725	0.13
689	Aditya Birla Nuvo Ltd / Demater.	12,378	0.01	28,395	HDFC Bank Ltd	326,992	0.30
13,923	Ambuja Cements Ltd / Demat.	44,663	0.04	894	Hero Honda Motors / Demat.	25,386	0.02
25,600	Ashok Leyland Ltd / Demat.	10,301	0.01	32,536	Hindalco Industries / Demat.	54,882	0.05
11,073	Axis Bank Ltd / Demat.	265,225	0.24	3,707	Hindustan Petr. / Dematerialised	19,469	0.02
1,914	Bajaj Holdings And Invest Ltd	32,152	0.03	12,623	Hindustan Unilever Ltd	108,544	0.10
3,689	Bank of Baroda / Dematerialised	45,882	0.04	6,640	Hindustan Zinc Ltd	14,832	0.01
3,806	Bank of India / Dematerialised	21,226	0.02	24,973	Icici Bk Ltd / Dematerialised	480,664	0.44
580	Bharat Electronics Ltd / Demat.	12,340	0.01	4,279	Idbi Bank Ltd	6,324	0.01
13,319	Bharat Heavy Electrical	43,413	0.04	3,008	Idea Cellular Ltd	6,309	0.01
3,935	Bharat Petrol. / Dematerialised	27,369	0.02	5,620	Indiabulls Fin.Srv / Dematerial.	28,181	0.03
15,222	Bharti Airtel Ltd / Demat	81,781	0.07	5,114	Indian Oil Corp / Dematerialised	26,519	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
6,587	Indusind Bank Ltd	49,090	0.04	44,295	Sterlite Ind(India) — Shs	76,430	0.07
710	Infosys Tech Ltd / Demat	37,777	0.03	9,519	Sun Pharmaceutical — Shs	143,556	0.13
49,246	Infrastructure Dvpt Fin / Demat.	130,226	0.12	1,040	Sun Tv Network Inr 5	7,479	0.01
95,833	Itc Ltd / Demat	546,106	0.50	7,000	Tambang Batubara / S. B - Shares	10,373	0.01
1,805	Jsw Steel Ltd / Demat	22,348	0.02	4,609	Tata Chemicals Ltd / Ds	27,296	0.03
3,138	Larsen & Toubro Ltd / Demat.	78,948	0.07	2,060	Tata Communications Ltd	8,875	0.01
14,183	Mahindra & Mahindra	224,954	0.21	4,897	Tata Consultancy Serv / Demat.	142,098	0.13
5,538	Mangalore Ref and Petrol Demat	5,053	0.00	21,357	Tata Motors	105,854	0.10
1,966	Maruti Suzuki India Ltd	46,384	0.04	5,285	Tata Steel Ltd / Dematerial.	30,448	0.03
2,520	Mphasis Ltd / Demat.	18,172	0.02	5,132	Titan Industries	24,231	0.02
9,690	Mundra Port	24,750	0.02	2,740	Torrent Power	7,051	0.01
655	Nestle India / Dematerialised	55,342	0.05	1,602	Ultra Tech Cement Ltd	55,136	0.05
41,650	Nhpc Ltd	15,225	0.01	4,880	Union Bank of India / Demat.	19,591	0.02
20,424	Nmdc	51,564	0.05	45,670	Unitech Ltd / Demat.	19,806	0.02
62,905	Ntpc Ltd / Dematerialised	164,434	0.15	11,147	Wipro Ltd / Dematerialised	89,735	0.08
1,875	Oil India	17,635	0.02	840	Wockhardt Ltd / Demat.	31,019	0.03
66,734	Oil&Natural Gas Corp Ltd	382,682	0.35	4,501	Yes Bank	35,550	0.03
403	Oracle Fin.Services Soft.Ltd	19,001	0.02	11,480	Zee Entertain.Enterp. Ltd / Demat	44,490	0.04
909	Piramal Healthcare Ltd	10,233	0.01				
8,135	Power Finance Corporation Ltd	27,070	0.02		Indonesia - Indonesien		2.56
49,776	Power Grid Corp of India Ltd	96,979	0.09	570,500	Adaro Energy	76,910	0.07
1,538	Punjab National Bank / Demat.	20,333	0.02	119,000	Aneka Tambang Tbk Persero	16,777	0.01
2,859	Ranbaxy Labs / Dematerialised	23,100	0.02	13,208	Bk Danamon Indonesia Tbk A	8,767	0.01
2,910	Reliance Capital Ltd / Demat.	16,757	0.02	188,205	Bk Negara Indo Tbk	97,809	0.09
14,830	Reliance Communications / Demat	15,102	0.01	474,500	Bumi Resources	33,693	0.03
68,578	Reliance Indus. / Dematerialised	976,067	0.90	16,000	Charoen Pokphand	8,315	0.01
2,900	Reliance Infrastructure *Opr*	17,327	0.02	8,000	Indo Tambangraya Megah (Itm)	29,227	0.03
13,570	Reliance Power Ltd	15,368	0.01	26,500	Indofood Cbp	26,180	0.02
14,615	Rural Electrification Corp Ltd	56,788	0.05	497,000	Perusahaan Gas Nega B-Shares	304,320	0.28
28,707	Satyam Computer Services	67,877	0.06	12,500	Pt Astra Agro Lestari Tbk	23,798	0.02
8,867	Sesa Goa Ltd / Dematerialised	25,391	0.02	501,000	Pt Astra International Tbk	407,308	0.37
3,919	Shriram Transport Finance	50,117	0.05	229,741	Pt Bank Mandiri Persero Tbk	236,427	0.22
2,022	Siemens Ltd / Dematerialised	20,429	0.02	542,000	Pt Bank Rakyat Indonesia	488,051	0.45
6,725	St.Bk of India / Dematerialised	256,691	0.24	25,500	Pt Indocement Tunggal / Demat.	61,144	0.06
14,980	Steel Authority of India / Demat	17,255	0.02	111,000	Pt Indofood Sukses	85,101	0.08
				56,842	Pt Indosat Tbk	38,023	0.03
				47,000	Pt Intl Nickel Ind Tbk	11,487	0.01
				46,500	Pt Jasa Marga (Persero) Tbk	28,473	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
141,500	Pt Semen Gresik (Persero)Tbk	257,743	0.24	95,950	Tenaga Nasional	222,960	0.21
482,000	Telkom Indonesia / Sb - Shares	545,629	0.50	124,125	Tm International Bhd	265,195	0.24
				29,600	Uem Land Hldgs	25,698	0.02
				31,200	Umw Holdings	134,930	0.13
				120,413	Ytl Corp Berhad	63,733	0.06
11,800	Italy - <i>Italien</i> Prada Shs	120,066	0.11	67,520	Ytl Power Intl Bhd	31,815	0.03
					Mauritius - <i>Mauritius</i>		0.07
26,000	Jersey - <i>Jersey</i> United Company Rusal Plc	13,027	0.01	156,596	Golden Agri-Resources Ltd	73,146	0.07
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.20
9,883	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> L Occitane International Sa	30,041	0.03	20,971	James Hardie Ind Nv / Cufs	218,642	0.20
29,100	Samsonite International	72,712	0.06				
					New Zealand - <i>Neuseeland</i>		0.42
				25,088	Auckland Intl Airport Ltd	61,874	0.06
46,800	Malaysia - <i>Malaysia</i> Airasia Bhd	43,198	0.04	9,430	Contact Energy Ltd	45,014	0.04
48,500	Alliance Financial Gr. Berhad	68,872	0.06	14,695	Fisher&Paykel Healthc. Corp.	32,243	0.03
98,800	Ammb Hlds Bhd	208,537	0.19	15,564	Fletcher Building	111,702	0.10
39,200	Astro Malaysia Holdings Bhd	36,689	0.03	10,249	New Chorus	24,118	0.02
26,752	Berjaya Sports Toto Bhd	35,830	0.03	14,799	Sky City Entertainment Group	54,655	0.05
5,400	British American Tobacco	108,889	0.10	9,826	Sky Network Televisio. Ltd*Opa*	43,612	0.04
120,700	Bumiputra-Commerce Holdings	298,001	0.27	24,132	Telecom Corp.of New Zealand	47,290	0.05
92,700	Digi.Com Bhd	138,818	0.13	4,867	The Warehouse Group Ltd	14,225	0.01
21,000	Felda Global Ventures Hld	31,041	0.03	9,395	Vector Ltd	22,423	0.02
74,500	Gamuda Bhd	99,301	0.09				
4,100	Genting Berhad	13,285	0.01	30,110	Papa New Guinea - <i>Papua-Neu Guinea</i> Oil Search Ltd.	233,013	0.21
180	Hong Leong Bank Bhd	839	0.00				
55,000	Ihh Healthcare Bhd	65,322	0.06				
31,140	Ijm Corporation Bhd	55,376	0.05	56,000	Philippines - <i>Philippinen</i> Aboitiz Equity Ventures Inc.	75,613	0.07
109,113	Ioi Corporation Bhd	164,101	0.15	54,300	Aboitiz Power	49,189	0.04
1,100	Kuala Lumpur Kepong Bhd	7,363	0.01	94,500	Alliance Global Group Inc	48,934	0.04
16,900	Lafarge Malayan Cement	53,888	0.05	4,173	Ayala Corp	57,827	0.05
10,500	Malaysia Marine	12,809	0.01	113,600	Ayala Land Inc.	90,947	0.08
31,800	Mmc Corporation Bhd	26,171	0.03	32,960	Bdo Unibank	72,425	0.07
15,403	Parkson Holdings Bhd	23,364	0.02	35,163	Bk of the Philippines Islands	94,699	0.09
70,100	Pet Chem	145,924	0.14	24,446	Dmci Holdings Inc	32,918	0.03
1,100	Petronas Dagangan Bhd	8,321	0.01	259,000	Energy Develop Corp	40,963	0.04
3,200	Petronas Gas Bhd	19,622	0.02	1,030	Global Telecom Inc	30,261	0.03
4,800	Ppb Group Bhd	19,550	0.02	19,940	Intl Container Terminal Serv.	44,962	0.04
53,600	Public Bank / Foreign Registered	281,969	0.26	12,900	Jollibee Foods Corp.	39,795	0.04
123,000	Resorts World	145,687	0.13	4,060	Manila Electric	32,464	0.03
2,916	Rhb Capital Bhd	8,122	0.01	18,668	Metropolitan Bank & Trust	53,475	0.05
69,500	Sapurakencana Petroleum Bhd	67,291	0.06	2,165	Phil.Long Dist.Tel.	158,381	0.15
154,400	Sime Darby Bhd	461,431	0.42	20,800	San Miguel	58,818	0.05
45,100	Telekom Malaysia Bhd	78,454	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
6,305	Sm Investments Corporations	172,117	0.16	1,717	Daewoo Securities Co Ltd	17,520	0.02
146,012	Sm Prime Holdings Inc	68,279	0.06	1,799	Daewoo Shipbldg&Marine Engin.	44,314	0.04
22,470	Universal Robina Corp.	62,165	0.06	1,590	Daishin Securities Co Ltd	13,880	0.01
	Singapore - <i>Singapur</i>		4.45				
71,500	Capitaland Ltd	203,266	0.19	437	Dc Chemical Co Ltd	62,662	0.06
4,000	City Developments Ltd	36,498	0.03	3,530	Dgb Financial Group	53,314	0.05
82,228	Comfortdelgro Corporation Ltd	126,484	0.12	2,580	Dongbu Insurance Co Ltd	110,057	0.10
21,000	Cosco Corporation Singapore	15,390	0.01	1,880	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	20,619	0.02
43,942	Dbz Group Holdings Ltd	566,218	0.52	235	Doosan Corporation	27,042	0.03
32,000	Fraser and Neave Ltd	246,630	0.23	2,977	Doosan Heavy Indust. &Constr.	120,167	0.11
21,000	Global Logistic	44,310	0.04	76	Glovis Co Ltd	13,118	0.01
20,000	Indofood Agri Resources Ltd	19,892	0.02	1,665	Gs Engineering&Construct. Corp	80,679	0.07
100	Jardine Cycle & Carriage Ltd	4,118	0.00	692	Gs Holdings Corp	40,250	0.04
63,900	Keppel Corp Ltd	576,372	0.53	1,340	Halla Climate Control Corp	33,971	0.03
33,500	Keppel Land Ltd	106,298	0.10	285	Hana Financial Group Inc	10,044	0.01
10,000	Mobileone Ltd	23,838	0.02	318	Hanjin Heavy Industr	2,544	0.00
26,500	Neptune Orient Lines	25,290	0.02	1,741	Hanjin Shipping Co Ltd	16,434	0.02
72,000	Olam International Ltd	99,734	0.09	36	Hanwha Chemical Corp	636	0.00
6,785	Oversea-Chinese Bk Corp	58,195	0.05	1,224	Hanwha Corporation	37,028	0.03
44,000	Sembcorp Industries Ltd	183,909	0.17	396	Hitejinro Co Ltd	11,570	0.01
800	Sembcorp Marine Ltd	2,854	0.00	406	Honam Petrochemical Co Ltd	72,086	0.07
5,000	Sia Engineering Co Ltd	19,087	0.02	20	Hynix Semiconductor Inc	526	0.00
13,134	Singapore Airlines Ltd	114,977	0.11	172	Hyosung Corporation	8,489	0.01
32,000	Singapore Post Ltd	32,085	0.03	144	Hyundai Department Store Co	21,101	0.02
36,000	Singapore Technologies Eng.	124,958	0.11	4,091	Hyundai Developm.Co- Eng.&Cons.	90,842	0.08
181,920	Singapore Telec / Board Lot 1000	525,967	0.48	2,170	Hyundai Engineering&Constr.Co	129,340	0.12
20,000	Smrt Corporation Ltd Smrt	25,449	0.02	2,920	Hyundai Fire & Marine Ins Co	83,609	0.08
18,000	Starhub Ltd	63,059	0.06	2,114	Hyundai Heavy Industries	406,704	0.37
25,000	Uol Group Ltd	140,533	0.13	1,746	Hyundai Merchant Marine Co	22,525	0.02
62,749	Utd Overseas Bk / Local	1,029,899	0.95	555	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	57,628	0.05
7,000	Venture Corporation Ltd	48,820	0.04	1,665	Hyundai Mobis	465,516	0.43
105,000	Wilmar International Ltd	291,737	0.27	8,179	Hyundai Motor Co Ltd	1,643,378	1.51
12,164	Wing Tai Hlds	18,662	0.02	4,176	Hyundai Securities Co Ltd	29,658	0.03
68,000	Yangzijiang Shipbuilding Ltd	53,121	0.05	55	Hyundai Wia Corp	8,158	0.01
17,000	Yanlord Land Group Ltd	20,536	0.02	7,300	Industrial Bank of Korea	83,674	0.08
	South Korea - <i>Südkorea</i>		13.43	19,331	Kb Financial Group Inc	643,007	0.59
104	Amore Pacific Corp (New)	87,512	0.08	201	Kcc Corp	53,577	0.05
111	Celltrion Inc	5,309	0.01	188	Kepeco E&C	14,958	0.01
53	Cheil Industrial Inc	4,203	0.00	12,771	Kia Motors Corp.	644,091	0.59
330	Cj Corporation	43,017	0.04				
1,417	Daelim Industrial Co Ltd	116,051	0.11				
2,820	Daewoo Engineering &Constr.	22,665	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
279	Korea Electric Power Corp.	7,638	0.01	384	Woong Jin Coway Co Ltd	17,054	0.02
11,710	Korea Exchange Bank	77,691	0.07	19,932	Woori Finance Holdings Co Ltd	223,986	0.21
156	Korea Gas Corp	9,789	0.01	1,168	Woori Investment&Securit.Co	12,023	0.01
342	Korea Investment Holdings Co	13,636	0.01	428	Yuhan Corp	73,107	0.07
9,750	Korea Life Insurance Co Ltd	59,165	0.05		Taiwan - Taiwan		9.66
505	Korea Zinc Co Ltd	160,941	0.15	68,771	Acer Inc	59,585	0.05
812	Korean Air	29,638	0.03	304,702	Advanced Semiconduct.Eng.Inc	246,675	0.23
2,911	Kt Corporation	91,856	0.08	8,966	Advantech Co Ltd	38,842	0.04
1,417	Kt&G Corporation	96,178	0.09	152,490	Asia Cement Corp	184,665	0.17
1,107	Kumho Petro Shs	105,491	0.10	49,492	Asustek Computer Inc	588,586	0.54
1,095	Lg Chemical Ltd	260,867	0.24	20,124	Au Optronics Corp	8,752	0.01
6,080	Lg Display Co Ltd	176,549	0.16	66,675	Capital Securities Corp	23,643	0.02
180	Lg Haussys	13,690	0.01	4,000	Catcher Technology Co Ltd	17,931	0.02
280	Lg Household & Healthcare Ltd	153,801	0.14	39,000	Cathay Real Estate Developm.Co	21,592	0.02
55	Lg Telecom Ltd	397	0.00	5,882	Cheng Uei Precision Industry	11,098	0.01
11	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	14,784	0.01	16,165	Chicony Electronics Co Ltd	42,883	0.04
25	Lotte Confectionery Co Ltd	39,601	0.04	72,021	China Airlines	27,948	0.03
1,465	Ls Corp	116,163	0.11	327,784	China Development Fin. Hld Co	93,315	0.09
329	Miraeasset Securities Co Ltd	12,171	0.01	18,040	China Motor Co Ltd	16,687	0.02
1,054	Nhn Corporation	253,942	0.23	627,831	Chinatrust Financial Hldg Co	373,850	0.34
104	Nong Shim Co Ltd	28,703	0.03	178,448	Chunghwa Telecom Co Ltd	550,399	0.51
203	Orion Corporation	198,557	0.18	8,067	Compal Communications Inc	8,528	0.01
3,303	Posco	970,993	0.89	193,175	Compal Electronics Inc	136,031	0.13
3,262	S-Oil Corp	273,899	0.25	83,543	E Sun Financial Holding Ltd	50,445	0.05
649	S1 Corporation	36,232	0.03	22,046	Eternal Chemical Co Ltd	18,216	0.02
1,797	Samsung Card Co Ltd	61,551	0.06	37,387	Eva Airways Corp.	22,075	0.02
2,160	Samsung Electronics Co Ltd	2,932,178	2.69	39,599	Evergreen Marine Corp (Taiwan)	23,514	0.02
127	Samsung Engineering Co Ltd	14,614	0.01	54,911	Far Eastern Intl Bank	22,227	0.02
396	Samsung Fine Chemicals	19,687	0.02	160,050	Far Eastern Textile Ltd	164,105	0.15
1,073	Samsung Fire&Marine Insur.	209,806	0.19	80,000	Far Eastone Telecom. Co Ltd	181,181	0.17
12,202	Samsung Heavy Industries	384,484	0.35	13,690	Feng Hsin Iron & Steel Co Ltd	23,860	0.02
2,265	Samsung Life	211,768	0.19	319,818	First Financial Holding Comp.	199,534	0.18
537	Samsung Sdi Co Ltd	67,828	0.06	110,625	Formosa Chemicals & Fiber Co	247,579	0.23
207	Samsung Securities Co Ltd	9,919	0.01	48,000	Formosa Petrochemical Corp	126,051	0.12
1,267	Samsung Techwin Co Ltd	74,835	0.07	19,000	Formosa Plastics	44,874	0.04
11,646	Shinhan Financial Group	417,220	0.38	26,000	Formosa Taffeta Co Ltd	23,745	0.02
7	Sk C&C Co Ltd	626	0.00	10,692	Foxconn Technology Co Ltd	29,473	0.03
4,501	Sk Energy	657,540	0.60				
1,873	Sk Holdings Co Ltd	283,725	0.26				
1,830	Sk Networks Co Ltd	12,470	0.01				
1,448	Sk Telecom Co Ltd	234,966	0.22				
600	Stx Pan Ocean Co Ltd	2,454	0.00				
298	The Korea Express Co Ltd	27,058	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
315,970	Fubon Financial Holding Co Ltd	451,874	0.41	15,000	U-Ming Marine Transport Corp	23,158	0.02
537,731	Hon Hai Precision Ind. Co Ltd	1,487,667	1.37	56,340	Unimicron Technology Corp	57,862	0.05
4,000	Hotai Motor Co Ltd	32,182	0.03	81,000	Walsin Lihwa Corporation	23,168	0.02
57,314	Htc Corp	467,827	0.43	24,255	Wan Hai Lines Ltd	12,820	0.01
146,506	Hua Nan Financial Holding Co	84,298	0.08	59,146	Waterland Financial Holdings	19,885	0.02
286,729	Innolux Display Corp	176,492	0.16	98,927	Wistron Corp	108,218	0.10
80,430	Inventec Corporation	30,270	0.03	79,000	Yageo Corp	25,371	0.02
101	Largan Precision Co Ltd	2,635	0.00	32,402	Yang Ming Marine Transport	14,796	0.01
12,116	Lite-On It Corp	13,031	0.01	44,576	Yunta Financial Holding Co	22,517	0.02
103,889	Lite-On Technology Corpor.	168,557	0.15	52,800	Yuen Foong Yu Paper Manufactur	26,318	0.02
53,974	Macronix International Co Ltd	15,456	0.01	357	Yulon Motor Co Ltd	635	0.00
32,691	Media Tek Incorporation	371,828	0.34		Thailand - Thailand		2.30
196,732	Mega Financial Holding Company	158,938	0.15	29,400	Adv.Info Serv.Pub. / Foreign registered	236,884	0.22
718	Nan Ya Pcb	777	0.00	8,000	Airports of Thailand Pub. / -F-	33,458	0.03
19,797	Nan Ya Plastics Corp	34,835	0.03	12,000	Bangkok Bank Public / Foreign registered	92,590	0.09
20,181	Novatek	88,103	0.08	6,700	Bangkok Dusit Med/ Foreign Reg	37,400	0.03
17,996	Microelectronics Corp Oriental Union Chemical Corp.	18,512	0.02	3,000	Banpu Public Co Ltd / Foreign registered	38,614	0.04
104,963	Pou Chen Corp	112,011	0.10	26,900	Bec World Public Co / Foreign Registered	58,777	0.05
16,816	President Chain Store Corp.	92,257	0.08	7,200	Big C Supercenter /For.Reg.	52,850	0.05
31,668	President Securities Corp	18,910	0.02	55,000	Bk of Ayudhya Public / Foreign Registered	65,722	0.06
123,525	Quanta Computer Inc.	271,904	0.25	108,800	C.P.All / Foreign Registered	169,940	0.16
6,639	Realtek Semiconductor Corp	15,169	0.01	18,000	Central Pattana Public Co Ltd	58,381	0.05
9,007	Shin Kong Financial Hld Co Ltd	2,820	0.00	74,300	Charoen Pok /Foreign Reg	83,710	0.08
127,960	Siliconware Precision Industr.	145,542	0.13	11,600	Delta Electronics Pub. / Foreign Registered	14,554	0.01
170,643	Sinopac Holdings	81,061	0.07	5,200	Electr.Generating / Foreign Registered Reg	27,606	0.03
13,000	Synnex Technology Internatl.	23,484	0.02	12,800	Glow Energy Public Co Ltd	32,448	0.03
300,657	Taishin Financial Holdings Co	125,221	0.12	25,000	Indorama Ventures / Foreign Reg	19,460	0.02
58,773	Taiwan Business Bank	18,501	0.02	232,300	Irpc / Foreign Registered	30,931	0.03
240,362	Taiwan Cement Corp	295,903	0.27	28,600	Kasikornbank Pub. Comp. / Foreign Registered	204,075	0.19
247,012	Taiwan Cooperative Holdings	140,889	0.13	77,500	Krung Thai Bank / Foreign Registered	65,619	0.06
213	Taiwan Fertilizer Co Ltd	508	0.00	69,600	Land and House Public / Foreign Registered	30,416	0.03
40,059	Taiwan Glass Ind Corp	36,652	0.03				
82,566	Taiwan Mobile Corp.	278,970	0.26				
11,000	Taiwan Secom	24,839	0.02				
360,481	Taiwan Semiconductor Manufact.	1,205,917	1.11				
42,000	Teco Electric and Machinery Co	33,369	0.03				
43,050	Ton Yi Industrial Corp	26,427	0.02				
3,336	Transcend Information Inc	10,803	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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	21.19	Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.03
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	10.62	Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	0.02
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	7.97	Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.02
Petrol - <i>Treibstoff</i>	7.55	Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.01
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	6.30	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	96.53
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	5.62	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	3.47
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	4.42	TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.92		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	3.77		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.68		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.47		
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.97		
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.86		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.78		
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.35		
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.24		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.22		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.21		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	1.12		
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.99		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.96		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.92		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.85		
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.75		
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.72		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.70		
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.63		
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.42		
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.26		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.24		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.20		
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	0.14		
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.10		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.09		
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	0.07		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.05		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.04		
Clock and watch-making industry - <i>Clock- und Uhrenindustrie</i>	0.03		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	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 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 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		0.13				
8,224	Invesco Ltd	235,618	0.10	1,235	Agl Resources Inc	51,154	0.02
4,029	Nabors Industries Ltd	65,068	0.03	34,348	Aig	1,313,811	0.55
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.37	5,099	Air Products & Chemicals	439,942	0.18
5,328	Aon Plc	327,672	0.14	1,693	Airgas Inc.	166,625	0.07
9,370	Enesco Plc	562,294	0.23	1,780	Akamai Technologies Inc	62,585	0.03
	Ireland - <i>Irland</i>		1.30	2,560	Alcoa Inc	21,734	0.01
6,117	Accenture Plc	458,041	0.19	2,542	Allegheny Technologies	80,734	0.03
11,188	Covidien	754,966	0.32	1,748	Allergan Inc.	195,129	0.08
11,219	Eaton Corporation Public Ltd	681,442	0.29	12,726	Allstate Corp	619,374	0.26
9,537	Ingersoll-Rand Plc Shs	518,432	0.22	177	Altera Corp	6,145	0.00
11,765	Seagate Technologie Plc	431,540	0.18	41,010	Altria Group	1,411,154	0.59
8,144	XI Group	246,763	0.10	1,885	Amazon Com Inc	500,091	0.21
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.09	6,336	Ameren Corp	219,289	0.09
4,672	Delphi Automotive Plc	207,997	0.09	8,028	American Electric Power Co.Inc	386,548	0.16
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.24	9,429	American Express Co.	633,157	0.27
9,078	Lyondellbasell Ind Nv A	575,273	0.24	3,549	Ameriprise Financial Inc	259,254	0.11
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.71	1,654	Amerisourcebergen Corp	83,874	0.04
22,513	Schlumberger Ltd	1,690,726	0.71	8,172	Amgen Inc.	818,426	0.34
	Panama - <i>Panama</i>		0.25	1,741	Amphenol Corporation A	127,354	0.05
18,072	Carnival Corp	607,761	0.25	4,948	Analog Devices Inc	226,371	0.10
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.56	5,200	Apache Corp.	394,836	0.17
5,614	Ace Ltd	495,941	0.21	886	Apartment Inv.&Manag. A	26,996	0.01
1,811	Garmin	59,709	0.02	246	Apollo Group Inc. A	4,275	0.00
6,285	Noble Corp Namen-Akt.	238,390	0.10	15,576	Apple Inc	7,041,598	2.95
2,690	Te Connectivity /Reg Shs	111,931	0.05	3,310	Applied Materials Inc	44,387	0.02
13,975	Tyco International Ltd	435,740	0.18	1,334	Archer-Daniels Midland Co.	43,982	0.02
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		94.34	2,403	Assurant Inc	106,693	0.04
15,161	3m Co	1,596,302	0.67	113,904	At & T	4,171,164	1.75
42,628	Abbott Laboratories Inc	1,475,355	0.62	8,316	Automatic Data Proces.	537,713	0.23
42,628	Abbvie Inc	1,711,514	0.72	1,224	Autonation Inc	53,660	0.02
1,405	Abercrombie & Fitch A	64,419	0.03	382	Autozone Inc	150,485	0.06
8,142	Adobe Systems Inc	347,338	0.15	1,680	Avalonbay Communities Inc.	212,755	0.09
5,053	Adt Corporation	245,525	0.10	994	Avery Dennison Corp	42,533	0.02
16,599	Advanced Micro Devices Inc	42,327	0.02	10,665	Baker Hughes Inc	495,496	0.21
4,210	Aes Corp.	52,793	0.02	1,568	Ball Corp.	74,229	0.03
7,740	Aetna Inc	393,734	0.17	148,708	Bank of America Corp	1,818,699	0.76
7,753	Aflac Inc.	402,458	0.17	27,406	Bank of Ny Mellon Corp Shs	764,627	0.32
1,787	Agilent Technologies	75,215	0.03	508	Bard (C.R.) Inc	50,805	0.02
				9,060	Baxter Intl Inc.	651,233	0.27
				11,576	Bb&T Corporation	362,097	0.15
				3,574	Beam — Shs	223,661	0.09
				4,169	Bed Bath & Beyond Inc.	271,986	0.11
				1,845	Bemis Co Inc	73,542	0.03
				29,171	Berkshire Hathaway B	3,009,280	1.26
				2,605	Best Buy Co Inc.	57,701	0.02
				4,060	Biogen Idec Inc	741,681	0.31
				2,119	Blackrock Inc	543,672	0.23
				48	Block Inc. H&R	1,400	0.00
				6,561	Boeing Co	565,558	0.24
				1,495	Borg Warner Inc	116,311	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
1,514	Boston Properties	151,900	0.06	3,331	Coventry Health Care Inc	155,724	0.07
37,473	Boston Scientific Corp.	286,668	0.12	5,030	Crown Castle Intl Corp	355,420	0.15
20,985	Bristol Myers Squibb Co	855,768	0.36	17,514	Csx Corp.	426,466	0.18
3,283	Broadcom Corp A	113,723	0.05	2,238	Cummins Inc	254,953	0.11
3,578	Brown-Forman Corp. B / Non-Vot.	251,140	0.11	38,492	Cvs Caremark Corp	2,116,675	0.89
735	Cablevision Systems Corp / A	10,966	0.00	9,671	Danaher Corp	598,055	0.25
3,774	Cabot Oil&Gas Inc. / Cl.	256,670	0.11	1,264	Darden Restaurants	64,034	0.03
1,827	Campbell Soup Co.	81,886	0.03	511	Davita Inc	60,400	0.03
15,091	Capital One Financial Corp.	827,289	0.35	1,363	Dean Foods Co	24,643	0.01
10,305	Cardinal Health Inc.	429,822	0.18	3,795	Deere & Co.	331,873	0.14
7,396	Carefusion	258,268	0.11	3,453	Dell Inc	49,516	0.02
15,432	Caterpillar Inc.	1,341,041	0.56	5,434	Denbury Resources Inc	103,192	0.04
706	Cbre Group A	17,728	0.01	882	Devon Energy Corp. (New)	50,397	0.02
19,835	Cbs Corp B	915,584	0.38	1,244	Diamond Offshore Drilling	86,781	0.04
2,269	Celgene Corp.	256,942	0.11	10,774	Direc Tv	616,704	0.26
10,554	Centerpoint Energy Inc	249,813	0.10	13,276	Discover Fin Svc	597,154	0.25
8,349	Centurytel	293,217	0.12	5,421	Discovery Com Inc / A	426,036	0.18
892	Cerner Corp	82,671	0.03	4,688	Dollar General Corporation	238,854	0.10
2,536	Cf Industries Holdings Inc	486,303	0.20	5,390	Dollar Tree Inc	257,965	0.11
18,141	Charles Schwab Corp	317,468	0.13	3,990	Dover Corp.	288,637	0.12
6,547	Chesapeake Energy	134,410	0.06	20,177	Dow Chemical Co.	641,225	0.27
42,433	Chevron Corporation	5,100,022	2.14	11,184	Dr Horton Inc	272,778	0.11
391	Chipotle Mexican Grill Inc	125,351	0.05	3,650	Dr Pepper Snapple Group Inc	170,346	0.07
4,477	Chubb Corp	388,604	0.16	4,567	Dte Energy Company	305,943	0.13
6,662	Cigna Corp.	416,508	0.17	4,943	Du Pont De Nem.& Co / E.I.	241,663	0.10
2,536	Cincinnati Financial Corp	118,913	0.05	16,663	Duke Energy	1,195,070	0.50
2,033	Cintas	88,497	0.04	605	Dun and Bradstreet Corp	49,622	0.02
135,913	Cisco Systems Inc.	2,831,068	1.19	5,138	E Trade Financial Corp	54,720	0.02
60,050	Citigroup Inc	2,669,823	1.12	4,146	Eastman Chemical Co	286,364	0.12
1,902	Citrix Systems Inc	135,803	0.06	26,976	Ebay Inc	1,404,640	0.59
334	Cliffs Natural Resources Inc	6,166	0.00	1,754	Ecolab Inc.	137,408	0.06
209	Clorox Co	18,250	0.01	191	Edison International	9,624	0.00
3,909	Cme Group Inc	239,856	0.10	689	Edwards Lifesciences	56,284	0.02
2,701	Cms Energy Corp.	74,142	0.03	5,520	Electronic Arts	98,201	0.04
3,785	Coach Inc	187,774	0.08	49,242	Emc Corp	1,173,437	0.49
46,134	Coca-Cola Co.	1,855,509	0.78	12,428	Emerson Electric Co.	688,014	0.29
3,621	Coca-Cola Enterprises Inc	134,303	0.06	4,411	Entergy Corp.	277,628	0.12
7,653	Colgate-Palmolive Co.	893,258	0.37	4,471	Eog Resources Inc.	573,182	0.24
74,283	Comcast Corp / A	3,101,315	1.30	1,258	Eqst	85,695	0.04
4,687	Comerica Inc.	167,326	0.07	2,286	Equifax Inc	129,456	0.05
9,086	Computer Associates Intl Inc	227,241	0.10	3,054	Equity Residential Sbi	168,153	0.07
12,257	Conagra Foods Inc	436,227	0.18	3,140	Estee Lauder Cos A	199,516	0.08
20,109	Conocophillips	1,214,181	0.51	11,431	Exelon Corp	388,997	0.16
1,867	Consol Energy Inc	64,299	0.03	2,189	Expedia Inc Del	133,310	0.06
1,930	Consolidated Edison Inc	116,012	0.05	1,750	Expeditors Intl Wash.	62,528	0.03
5,150	Constellation Brand A	244,162	0.10	24,550	Express Scripts Holding Co	1,425,373	0.60
32,836	Corning Inc.	431,793	0.18	81,351	Exxon Mobil Corp	7,368,774	3.09
7,325	Costco Wholesale Corp	781,138	0.33	474	F5 Networks Inc.	42,053	0.02
				2,379	Family Dollar Stores Inc.	141,574	0.06
				5,688	Fedex Corp.	555,433	0.23

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
9,942	Fidelity National Inform Serv	387,937	0.16	15,493	Ibm Corp	3,267,319	1.37
23,289	Fifth Third Bancorp	381,008	0.16	10,083	Illinois Tool Works	611,231	0.26
3,124	First Horizon Natl Corp	33,708	0.01	102,479	Intel Corp.	2,237,117	0.94
627	First Solar Inc	17,199	0.01	401	Intercontinental Exchange Inc	64,084	0.03
12,589	Firstenergy Corp	524,332	0.22	2,789	International Paper Co	127,095	0.05
3,681	Fiserv Inc.	317,744	0.13	15,284	Interpublic Group	199,303	0.08
1,251	Flir Systems	32,201	0.01	1,024	Intl Flavors & Fragr.	77,210	0.03
328	Flowserve Corp	54,192	0.02	2,506	Intl Game Technology	41,349	0.02
2,160	Fluor Corp	140,940	0.06	4,739	Intuit	310,262	0.13
182	Fmc Corp.	10,294	0.00	726	Iron Mountain Inc	25,882	0.01
666	Fmc Technologies Inc	36,017	0.02	607	Jabil Circuit Inc.	11,151	0.00
50,972	Ford Motor Co	673,850	0.28	2,659	Jacobs Engineer.Group	147,654	0.06
668	Forest Laboratories	25,043	0.01	2,018	Jds Uniphase Corp	27,344	0.01
696	Franklin Resources Inc.	104,101	0.04	2,526	Jm Smucker Co	245,805	0.10
12,554	Freeport Mcmoran Copper & Gold	418,801	0.18	36,369	Johnson & Johnson	2,955,709	1.24
13,895	Frontier Communications Co	53,079	0.02	8,340	Johnson Controls Inc.	292,651	0.12
4,703	Gamestop Corp A	124,394	0.05	288	Joy Global Inc	17,280	0.01
8,155	Gannett Co.Inc.	178,350	0.07	62,895	Jpmorgan Chase & Co	3,004,494	1.26
10,154	Gap Inc.	358,132	0.15	1,423	Juniper Networks Inc.	26,567	0.01
4,440	General Dynamics Corp	311,954	0.13	25,324	Keycorp	254,253	0.11
205,064	General Electric Co	4,736,978	1.99	9,285	Kimberly Clark Corp	899,809	0.38
8,117	General Mills Inc	396,028	0.17	5,140	Kimco Realty Corp.	114,159	0.05
3,632	Genuine Parts Co	280,972	0.12	10,866	Kinder Morgan Inc	416,928	0.18
6,198	Genworth Financial / A	63,158	0.03	4,974	Kla Tencor Corporation	257,355	0.11
2,106	Goldman Sachs Group Inc.	311,351	0.13	3,024	Kohl S Corp.	140,918	0.06
4,400	Goodyear Tire & Rubber	56,188	0.02	13,858	Kraft Foods Group Inc	711,885	0.30
3,419	Google Inc A	2,744,295	1.15	3,669	Kroger Co.	121,444	0.05
1,411	Grainger Inc.Ww	313,256	0.13	3,170	L-3 Communications Hlds Inc	254,107	0.11
5,388	Halliburton Co	219,076	0.09	607	Laboratory Corp of Amer.Hld	54,120	0.02
5,248	Harley Davidson Inc.	277,199	0.12	584	Lam Research Corp	23,880	0.01
1,712	Harman Intl Industries Inc	75,979	0.03	1,698	Legg Mason Inc.	54,200	0.02
3,976	Harris Corp.	180,073	0.08	3,922	Leggett & Platt Inc.	130,720	0.05
10,139	Hartford Fin.Serv. Group	263,107	0.11	2,916	Lennar Corp. A	121,860	0.05
1,088	Hasbro Inc.	47,513	0.02	1,538	Leucadia National Corp.	41,818	0.02
7,107	Hcp Inc	351,157	0.15	5,318	Life Technologies Corp	340,990	0.14
4,214	Health Care Reit Inc	283,012	0.12	34,577	Lilly (Eli) & Co	1,949,106	0.82
3,378	Helmerich & Payne	205,923	0.09	6,816	Lincoln National Corp.	221,179	0.09
4,430	Hess Corp	319,093	0.13	5,466	Lockheed Martin Corp	516,373	0.22
26,308	Hewlett-Packard Co.	620,343	0.26	5,379	Loews Corp	235,170	0.10
32,155	Home Depot Inc.	2,239,596	0.94	6,724	Loxor Inc	271,919	0.11
7,685	Honeywell International Inc.	577,681	0.24	18,884	Lowe S Companies Inc.	720,991	0.30
3,525	Hormel Foods Corporati	141,529	0.06	9,666	Lsi Corporation	65,052	0.03
1,048	Hospira Inc	34,186	0.01	2,123	M&T Bank Corporation	218,966	0.09
7,274	Host Hotels & Resorts Inc	125,767	0.05	9,479	Macy S	395,559	0.17
8,119	Hudson City Bancorp Inc	69,986	0.03	8,743	Marathon Oil Corp.	297,349	0.12
2,071	Humana Inc.	142,319	0.06	11,412	Marathon Petroleum Corporation	1,023,314	0.43
24,136	Huntington Bancshares Inc.	178,848	0.08	4,529	Marriott Intl Inc. A	188,497	0.08
				9,567	Marsh & Mc-Lennan Cos Inc	362,876	0.15
				3,657	Masco Corp.	74,969	0.03
				1,030	Mastercard Inc. A	554,171	0.23
				5,839	Mattel Inc.	253,121	0.11
				865	Mc-Cormick&Co / N. Voting	62,842	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
16,696	Mcdonald S Corp.	1,651,234	0.69	9,568	People S United Financial Inc	128,307	0.05
2,845	Mcgraw Hill Companies Inc	143,559	0.06	3,232	Pepco Holdings Inc	68,260	0.03
5,548	Mckesson Corp	597,852	0.25	32,252	Pepsico Inc	2,525,009	1.06
4,440	Meadwestvaco Corp	160,684	0.07	1,855	Perkinelmer Inc	61,586	0.03
16,890	Medtronic Inc.	785,723	0.33	893	Perrigo	104,633	0.04
74,134	Merck	3,269,309	1.37	1,902	Petsmart	118,571	0.05
24,922	Metlife Inc	951,024	0.40	141,309	Pfizer Inc.	4,047,090	1.70
6,461	Metropcs Communications Inc	68,034	0.03	7,254	Pg&E Corp (Holding Co)	319,756	0.13
2,038	Microchip Technology Inc.	74,387	0.03	22,924	Philip Morris Int.	2,109,008	0.88
12,874	Micron Technology Inc	128,225	0.05	25,132	Phillips 66 - Shs	1,715,762	0.72
101,489	Microsoft Corp	2,879,243	1.21	1,345	Phillips-Van Heusen Corp	151,703	0.06
1,928	Molex Inc.	55,970	0.02	3,060	Pinnacle West Cap. Corp.	175,063	0.07
4,103	Molson Coors Brew B Non-Vot	198,954	0.08	1,215	Pitney Bowes Inc	18,140	0.01
41,575	Mondelez International Inc Wi	1,261,801	0.53	12,281	Pnc Financial Services Group	812,879	0.34
14,598	Monsanto Co	1,534,542	0.64	792	Polo Ralph Lauren	134,410	0.06
684	Monster Beverage Corp Shs	32,839	0.01	4,175	Ppg Industries Inc.	557,029	0.23
1,940	Moody S Corp	101,850	0.04	13,653	Ppl Corp	420,103	0.18
16,758	Morgan Stanley	373,536	0.16	5,118	Praxair	569,838	0.24
6,433	Mosaic Co	377,488	0.16	918	Precision Castparts	174,319	0.07
4,369	Murphy Oil Corp.	278,742	0.12	295	Priceline Com Inc	204,984	0.09
9,567	Mylan Inc	274,956	0.12	6,745	Principal Financial Group Inc	226,565	0.10
2,117	Nasdaq Omx Group Inc	68,548	0.03	41,799	Procter & Gamble Co.	3,221,031	1.35
2,699	National Oilwell Varco Inc	190,792	0.08	2,974	Progressive Corp	74,350	0.03
4,723	Netapp Inc	159,165	0.07	8,080	Prologis Inc	322,069	0.14
5,007	Newell Rubbermaid Inc.	128,530	0.05	2,283	Prudential Financial Inc	134,948	0.06
2,761	Newfield Exploration Co	61,791	0.03	11,948	Publ.Serv.Enterprise	402,528	0.17
33,708	News Corp A	1,018,993	0.43	11,339	Pulte Homes Inc	230,408	0.10
11,250	Nextera Energy	864,900	0.36	1,424	Qep Res	45,070	0.02
9,134	Nike Inc B	533,882	0.22	28,217	Qualcomm Inc.	1,881,510	0.79
1,856	Nisource Inc	53,397	0.02	7,491	Quanta Services Inc	212,220	0.09
1,540	Nordstrom Inc	83,930	0.04	3,752	Quest Diagnostics Inc.	211,613	0.09
7,491	Norfolk Southern Corp.	571,413	0.24	7,919	Raytheon Company	462,549	0.19
2,061	Northeast Utilities	88,396	0.04	1,977	Red Hat Inc	98,791	0.04
3,794	Northern Trust Corp	207,342	0.09	48,892	Regions Financial Corp	401,892	0.17
8,228	Northrop Grumman Corp	575,137	0.24	8,998	Republic Services Inc.	292,975	0.12
8,011	Nrg Energy Inc *Ope*	210,209	0.09	5,430	Reynolds American Inc	241,364	0.10
1,689	Nucor Corp.	77,711	0.03	3,354	Robert Half Intl Inc.	124,199	0.05
18,872	Nvidia Corp.	238,731	0.10	700	Rockwell Automation	59,528	0.03
1,343	Nyse Euronext	51,276	0.02	1,758	Roper Industries	221,737	0.09
2,752	O Reilly Automotive Inc	282,768	0.12	5,265	Ross Stores Inc.	316,163	0.13
5,318	Occidental Petroleum Corp	415,495	0.17	1,000	Ryder System Inc.	59,400	0.03
6,262	Omnicom Group Inc.	367,204	0.15	7,020	Safeway Inc.	184,977	0.08
1,187	Oneok Inc	55,006	0.02	9,983	Saic Inc	132,974	0.06
98,619	Oracle Corp	3,150,877	1.32	921	Sandisk Corp	50,637	0.02
4,660	Paccar Inc.	233,606	0.10	1,218	Scana Corporation	61,205	0.03
3,603	Parker-Hannifin	324,810	0.14	771	Scripps Networks Interactive Inc	49,321	0.02
857	Patterson Companies Inc	32,266	0.01	415	Sealed Air Corp	10,055	0.00
1,149	Peabody Energy	24,428	0.01	1,501	Sempra Energy	119,420	0.05
1,117	Penney (J.C.) Co.Inc	16,632	0.01	862	Sherwin-Williams Co.	145,919	0.06
				783	Sigma-Aldrich Corp	60,416	0.03
				6,157	Simon Property / Paired Shs	980,194	0.41
				4,805	Slm Corp	97,445	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
1,042	Snap-On Inc	85,121	0.04	36,436	Wal-Mart Stores Inc	2,724,684	1.14
15,162	Southwest Airlines Co	199,987	0.08	20,349	Walgreen Co.	961,287	0.40
187	Southwestern Energy Co	7,035	0.00	59,496	Walt Disney / Disney Ser.	3,359,739	1.41
40,282	Sprint Nextel Corp / Fon Ser.1	243,303	0.10	35	Washington Post / B	15,721	0.01
4,129	St Jude Medical Inc	166,357	0.07	2,853	Waste Management Inc.	110,183	0.05
2,374	Stanley Black & Decker Inc	189,303	0.08	7,536	Wellpoint Inc	494,437	0.21
16,600	Staples Inc	221,776	0.09	81,334	Wells Fargo & Co	3,007,731	1.26
9,430	Starbucks Corp.	536,661	0.23	6,971	Western Digital Corp.	349,526	0.15
3,406	Starwood Hotels Resorts Ww	212,841	0.09	5,455	Weyerhaeuser Co	169,160	0.07
7,865	State Street Corp	467,260	0.20	1,876	Whirlpool Corp.	218,047	0.09
1,538	Stericycle Inc	161,106	0.07	4,088	Whole Foods Market Inc.	356,719	0.15
4,340	Stryker Corp.	281,536	0.12	10,754	Williams Companies Inc	397,790	0.17
18,304	Suntrust Banks Inc.	522,396	0.22	2,309	Windstream Corp	18,449	0.01
3,678	Symantec Corp.	90,221	0.04	3,995	Wisconsin Energy Corp.	167,710	0.07
9,712	Sysco Corp.	340,017	0.14	2,442	Wpx Energy Inc	39,658	0.02
15,477	Target Corp	1,068,687	0.45	3,886	Wyndham Worldwide Corp	248,859	0.10
2,712	Teco Energy Inc.	47,650	0.02	8,570	Xcel Energy Inc	250,930	0.11
1,023	Tenet Healthcare	48,633	0.02	39,305	Xerox Corp.	335,665	0.14
3,031	Teradata	173,525	0.07	1,386	Xilinx Inc.	52,599	0.02
4,668	Teradyne Inc	74,034	0.03	24,306	Yahoo Inc	573,379	0.24
3,363	Tesoro Corp.	194,919	0.08	7,826	Yum Brands	558,150	0.23
1,001	The Hershey Co	86,987	0.04	4,062	Zimmer Holdings Inc	301,482	0.13
8,488	Thermo Fisher Scientific Inc	638,043	0.27	2,910	Zions Bancorp	72,721	0.03
31,914	Time Warner	1,807,290	0.76		Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>	
2,957	Time Warner Cable	283,902	0.12			United States - <i>Vereinigte Staaten</i>	0.04
12,631	Tjx Cos Inc.	592,268	0.25	1,648	Plum Creek Timber Co Inc / Reit	85,037	0.04
1,654	Torchmark Corp.	98,148	0.04		Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>	
5,683	Total System Services Inc	139,631	0.06			Great Britain - <i>Großbritannien</i>	0.03
9,996	Travelers Companies Inc	833,367	0.35	1,741	Rowan Companies Ltd	61,388	0.03
2,659	Tripadvisor Inc	138,800	0.06			Switzerland - <i>Schweiz</i>	0.15
7,439	Tyson Foods Inc.A	179,875	0.08	7,166	Pentair Shs	369,479	0.15
15,883	Union Pacific Corp.	2,236,803	0.94			TOTAL INVESTMENT	234,115,325
364	United States Steel	7,214	0.00			PORTFOLIO - SUMME	98.21
8,201	United Technologies Corp	759,495	0.32			OTHER NET ASSETS -	4,266,873
30,818	Unitedhealth Group Inc	1,744,915	0.73			SONSTIGES	1.79
6,799	Unum Group	190,848	0.08			NETTOVERMÖGEN	
894	Urban Outfitters Inc.	34,991	0.01			TOTAL NET ASSETS -	238,382,198
50,673	Us Bancorp	1,710,720	0.72			NETTOVERMÖGEN	100.00
22,509	Valero Ener. Corp	1,011,780	0.42			INGESAMT	
571	Varian Medical Systems Inc	40,941	0.02				
4,897	Ventas Inc.	353,123	0.15				
150	Verisign Inc	7,068	0.00				
57,250	Verizon Communications Inc	2,801,815	1.18				
517	Vf Corp	85,801	0.04				
11,178	Viacom Inc B	685,882	0.29				
5,445	Visa Inc A	918,354	0.39				
1,712	Vornado Real.Trust	142,866	0.06				
2,382	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	121,696	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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	11.42	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.21
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	9.04	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES</i> NETTOVERMÖGEN	1.79
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	8.86	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Petrol - <i>Treibstoff</i>	7.43		
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	6.80		
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	5.77		
Internet software - <i>Internet, Software</i>	5.76		
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	5.38		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	3.58		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	2.88		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.70		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	2.56		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.45		
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.30		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	2.15		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.08		
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	2.06		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	2.06		
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.82		
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.78		
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	1.69		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	1.26		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.20		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.90		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.80		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.54		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.50		
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.50		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.47		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.47		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.24		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.18		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.14		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.14		
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	0.13		
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.08		
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.06		
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.02		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	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 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 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		0.31				
12,953	Catlin Group Ltd	67,291	0.06	20,230	Capita Grp	181,868	0.15
18,764	Hiscox Ltd	103,108	0.08	12,306	Carillion Plc	33,595	0.03
170,566	Petra Diamonds Ltd	216,619	0.17	7,093	Carnival Plc	162,288	0.13
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		92.48	440,154	Centrica Plc	1,639,574	1.31
62,654	3i Group Plc	193,350	0.15	446	Clarkson Plc	6,824	0.01
39,482	Aberdeen Asset Management Plc	170,641	0.14	29,572	Close Brothers Group Plc	312,576	0.25
3,422	Admiral Group Plc	45,273	0.04	23,802	Cobham Plc	57,101	0.05
100,933	Afren Plc	145,041	0.12	168,166	Compass Group Plc	1,409,231	1.13
24,720	Aggreko Plc	444,713	0.36	1,176	Croda Intl Plc	32,081	0.03
20,870	Alent	74,172	0.06	8,301	Csr Plc	40,442	0.03
27,208	Alliance Trust Plc	117,620	0.09	247,621	D S Smith Plc	544,023	0.44
54,663	Amec Plc	584,347	0.47	2,305	De La Rue Plc	22,243	0.02
16,954	Amlin Plc	72,055	0.06	101,235	Debenhams Plc	84,379	0.07
71,454	Anglo American Plc	1,229,009	0.99	15,292	Dechra Pharmaceuticals Plc	113,925	0.09
20,107	Antofagasta Plc	198,356	0.16	11,674	Derwent London Plc	251,575	0.20
70,777	Arm Holdings Plc	656,811	0.53	166,848	Diageo Plc	3,457,925	2.77
24,706	Ashmore Group Plc	86,323	0.07	12,387	Dignity Plc	176,019	0.14
58,748	Ashtead Group Plc	341,620	0.27	2,854	Domino Print Serv.	18,094	0.01
3,961	Associated British Foods Plc	75,338	0.06	7,943	Domino S Pizza Uk & Irl Plc	47,579	0.04
92,758	Astrazeneca Plc	3,049,419	2.44	14,385	Drax Group Plc	87,389	0.07
5,322	Aveva Group Plc	118,627	0.09	3,367	Dunelm Group Plc	27,912	0.02
253,939	Aviva Plc	762,325	0.61	15,097	Electrocomponents	37,576	0.03
9,257	Avocet Mining Plc	1,782	0.00	29,223	Elementis Plc	76,009	0.06
17,641	Babcock International Group	190,170	0.15	46,541	Enquest Plc	67,345	0.05
188,922	Bae Systems Plc	742,841	0.60	30,873	Enterprise Inns Plc	33,003	0.03
45,713	Balfour Beatty Plc	107,974	0.09	115,538	Essar Energy	157,363	0.13
834,741	Barclays Plc	2,445,374	1.96	11,746	Euromoney Institut. Investor	111,352	0.09
47,188	Barratt Devel.Plc	128,918	0.10	93,276	Experian Plc	1,072,674	0.86
38,550	Berkeley Group Hld Plc / Units	787,576	0.63	34,908	F&C Asset Management Plc	36,409	0.03
11,997	Betfair Group	84,999	0.07	46,527	Fenner	180,246	0.14
240,022	Bg Group Plc	2,733,851	2.19	18,762	Ferrexpo Plc	32,196	0.03
135,215	Bhp Billiton Plc	2,618,438	2.10	5,485	Fidessa Group Plc	105,915	0.08
9,232	Big Yellow Group	32,589	0.03	13,288	Filtrona Plc Milton Keynes	96,205	0.08
26,592	Booker Group Plc	32,389	0.03	39,005	Firstgroup Plc	78,049	0.06
37,691	Bovis Homes Group Plc	281,175	0.23	5,734	Fresnillo Plc	78,269	0.06
1,291,473	Bp Plc	6,032,470	4.84	239,236	G4s Plc	688,043	0.55
126,483	British American Tobacco (25p)	4,514,178	3.62	43,247	Galiform Plc	103,577	0.08
60,329	British Land	327,888	0.26	5,144	Galliford Try Plc	46,785	0.04
107,529	British Sky Broadcasting Group	947,330	0.76	7,327	Genus Plc Hampshire	115,986	0.09
421,097	Bt Group Plc	1,170,229	0.94	302,113	Gkn Plc	796,974	0.64
12,191	Bunzl Plc	157,020	0.13	331,904	Glaxosmithkline Plc	5,119,619	4.11
38,283	Burberry Group Plc	513,758	0.41	40,155	Great Portland Est Plc	198,687	0.16
112,087	C&W Commun	46,292	0.04	17,818	Greene King Plc	124,548	0.10
116,279	Cairn Energy	318,721	0.26	5,845	Halfords Group Plc	18,809	0.01
70,592	Cap Count Pty	190,316	0.15	18,345	Halma Plc	94,293	0.08
				22,454	Hammerson Plc	109,284	0.09
				102,591	Hansteen Holdings Plc	87,048	0.07
				30,846	Hays Plc	29,628	0.02
				13,752	Headlam Group Plc	45,141	0.04
				4,738	Hochschild Mining Plc	13,172	0.01
				35,994	Home Retail Group Plc	56,367	0.04
				23,293	Homeserve Plc	46,237	0.04
				1,145,112	Hsbc Holdings Plc	8,098,232	6.49

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
12,911	Hunting Plc	115,295	0.09	25,143	Pearson Plc	301,967	0.24
91,632	Icap Plc	269,948	0.22	33,258	Pennon Group Plc	207,197	0.17
22,377	Ig Group Holdings Plc	119,829	0.10	50,506	Persimmon Plc	536,879	0.43
7,441	Imagination Technologies Group	37,153	0.03	5,487	Peter Hambro Mining Plc	12,637	0.01
40,661	Imi Plc	526,153	0.42	5,473	Petrofac Ltd	78,428	0.06
3,486	Impax Environmental Mkts Plc	4,244	0.00	28,893	Premier Oil Plc	112,509	0.09
64,375	Imperial Tobacco Group Plc	1,482,556	1.19	2,399	Provident Financial	37,496	0.03
23,151	Inchcape	117,144	0.09	168,943	Prudential Plc	1,806,001	1.45
22,855	Inmarsat Plc	158,042	0.13	41,016	Reckitt Benckiser Group Plc	1,938,006	1.55
5,054	Intercontinental Hotels Group	102,091	0.08	115,945	Reed Elsevier Plc	905,530	0.73
10,718	International Personal Fi. Plc	47,524	0.04	50,912	Rentokil Initial Plc	50,352	0.04
7,555	Interserve Plc	37,314	0.03	46,619	Restaurant Group Plc	217,990	0.17
3,768	Intertek Group Plc	127,886	0.10	2,343	Ricardo Plc	9,841	0.01
170,812	Invensys Plc	599,379	0.48	3,519	Rightmove Plc	62,849	0.05
38,174	Investec Plc	175,333	0.14	81,386	Rio Tinto Plc / Reg.	2,529,884	2.03
102,927	Ite Group Plc	282,535	0.23	151,539	Rolls Royce Hld	1,707,845	1.37
422,992	Itv Plc	544,391	0.44	79,399	Royal Bank of Scotland Group	219,538	0.18
2,411	J D Wetherspoon Plc	12,911	0.01	316,262	Royal Dutch Shell / B	6,997,297	5.61
68,643	J.Sainsbury Plc	259,333	0.21	70,968	Royal Dutch Shell Plc / A	1,520,489	1.22
2,599	Jardine Lloyd Thompson Gr.Plc	21,884	0.02	2,427	Rpc Group Plc	9,650	0.01
24,039	Johnson Matthey Shs	560,830	0.45	620,156	Rsa Insurance Group Plc	718,761	0.58
14,767	Jupiter / Ipo	47,845	0.04	70,249	Sabmiller Plc	2,436,938	1.95
6,385	Kazakhmys Limited	25,138	0.02	184,754	Sage Group Plc	632,782	0.51
56,503	Kingfisher Plc	162,898	0.13	19,869	Savills Plc	107,094	0.09
48,474	Ladbroke Plc	109,454	0.09	7,720	Schroders Plc	161,966	0.13
16,978	Laird Plc	37,233	0.03	37,484	Scottish & Southern Energy Plc	556,263	0.45
41,520	Land Securities Group Plc	340,879	0.27	73,533	Segro Plc / Reit	186,847	0.15
420,479	Legal & General Group Plc	729,952	0.59	102,244	Senior Plc	246,101	0.20
2,400,520	Lloyds Tsb Group Plc	1,175,415	0.94	11,433	Serco Group Plc	71,628	0.06
29,332	Lon & Stam Pty Shs	31,092	0.02	4,040	Severn Trent Plc	68,882	0.05
10,339	Lonmin	30,169	0.02	48,849	Shaftesbury Plc / Reit	282,347	0.23
7,489	Lse Group	98,106	0.08	64,337	Sig Plc	102,231	0.08
75,098	Marks and Spencer / New	293,934	0.24	66,118	Smith and Nephew Plc	506,464	0.41
36,775	Marston S Plc	51,375	0.04	19,849	Smiths Group Plc	248,112	0.20
21,850	Meggitt Plc	106,038	0.08	5,603	Soco Intl	20,541	0.02
269,703	Melrose Plc	717,949	0.58	7,340	Spectris Plc	179,830	0.14
38,271	Michael Page Intl Plc	160,088	0.13	61,436	Spirent Communication Plc*Opr*	91,232	0.07
5,854	Micro Focus Intl	39,983	0.03	31,626	Sports Direct International	134,252	0.11
7,303	Millennium & Copthorne Hotels	41,591	0.03	120,701	Standard Chartered Plc	2,076,661	1.66
8,905	Mitchells & Butlers Plc	28,549	0.02	110,289	Standard Life Plc	402,996	0.32
18,376	Mondi Plc	163,546	0.13	1,803	Synergy Health Plc	18,300	0.01
16,404	Morgan Crucible Co Plc	46,604	0.04	23,878	Talk Talk Telecom Group Plc	64,423	0.05
236,964	National Grid Plc	1,823,438	1.46	72,730	Tate & Lyle Plc	614,205	0.49
4,859	Next Plc	211,561	0.17	183,771	Taylor Wimpey Plc	166,405	0.13
4,166	Northgate Plc	13,133	0.01	9,460	Ted Baker Plc London	123,075	0.10
127,739	Old Mutual Plc	260,332	0.21	6,144	Telecity Group Plc	55,726	0.04
13,158	Ophir Energy Plc	61,606	0.05	460,927	Tesco Plc	1,763,046	1.41
5,974	Paragon Group of Companies Plc	19,284	0.02	3,043	The Go-Ahead Group Plc	44,276	0.04
				31,071	Travis Perkins Plc	447,422	0.36

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
35,414	Tui Travel Plc	115,520	0.09				
64,117	Tullet Prebon Plc	170,295	0.14				
28,252	Tullow Oil Plc	355,128	0.28				
9,980	Ultra Electronics Hldgs Plc	167,963	0.13				
65,399	Unilever Plc	1,833,788	1.47				
13,669	Unite Group Plc	43,399	0.03				
19,404	United Utilities Group Plc	137,283	0.11				
20,870	Vesuvius Plc	73,233	0.06				
3,164,783	Vodafone Group Plc	5,895,991	4.73				
6,997	Weir Group Plc	159,252	0.13				
27,565	Wh Smith Plc	203,705	0.16				
9,258	Whitbread Plc	236,912	0.19				
40,702	William Hill Plc	150,923	0.12				
149,187	Wm Morrison Supermarkets Plc	412,950	0.33				
8,118	Wood Group	70,464	0.06				
5,582	Ws Atkins Plc	50,908	0.04				
147,170	Xstrata Plc	1,588,700	1.27				
	Guernsey - Guernsey		0.70				
10,808	Inergizer	38,909	0.03				
35,709	Indus Gas Ltd	298,170	0.24				
196,724	Resolution	532,728	0.43				
	India - Indien		0.10				
45,798	Great Eastern Energy / Gdr	120,220	0.10				
	Ireland - Irland		0.58				
33,552	Crh Plc	487,511	0.39				
101,026	Kenmare Resources Plc	29,984	0.03				
39,370	Ryanair Holdings Plc	201,980	0.16				
	Isle of Man - Man Inseln		0.16				
27,254	Hardy Oil & Gas Plc	32,432	0.02				
45,372	Ksk Power Ventur Plc	173,321	0.14				
	Jersey - Jersey		3.03				
73,101	Breedon Aggregates Ltd	16,265	0.01				
6,742	Wolseley	217,025	0.17				
38,818	Shire - Shs	770,925	0.62				
95,627	Wpp Plc Shs	1,004,083	0.81				
62,043	Informa Plc	327,277	0.26				
30,052	United Business Media Ltd	211,115	0.17				
19,633	Regus Plc	31,158	0.03				
49,105	Henderson Group Plc	78,372	0.06				
4,887	Polymetal	42,664	0.03				
3,491	Randgold Resources Ltd	200,209	0.16				
246,129	Glencore Intl	885,449	0.71				
	Luxembourg - Luxemburg		0.05				
18,512	Az Electronic Materials	69,994	0.05				
	Spain - Spanien			186,899	Int Air Group	471,359	0.38
	Investments Funds - Anlagefonds				Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere		
	Great Britain - Großbritannien		0.60				
8,983	Aberforth Smaller Cos Trust	72,987	0.06				
12,629	Blackrock Smaller Co Trust Plc	79,105	0.06				
5,548	Blackrock Wld Mining Trust Plc	29,072	0.02				
4,757	Candover Investments Plc	18,415	0.01				
12,084	Edinburgh Investment Trust Plc	69,483	0.06				
18,653	Foreign & Colonial Invest.Tr.	66,983	0.05				
2,275	Henderson Euro Trust Plc	14,833	0.01				
4,841	Herald Invest Trust Plc	28,150	0.02				
3,065	Jpmorgan American Invest.Trust	32,704	0.03				
1,581	Jpmorgan Russian Securities	8,569	0.01				
3,321	Law Debenture Corp Plc	15,539	0.01				
1,061	Pantheon Intl Particip. Plc	11,379	0.01				
41	Personal Assets Trust Plc	14,887	0.01				
8,847	Schroder Uk Mid Cap Fd/Gbp	30,698	0.02				
3,437	Scottish Investment Trust Plc	19,127	0.02				
3,610	Scottish Mortgage Invest.Trust	29,638	0.02				
738	Temple Bar Investment Trust	8,236	0.01				
10,721	Templeton Emerging Markets Inv	68,614	0.06				
9,209	The Mercantile Inv. Trust Plc	116,494	0.09				
2,220	The Polar Capital Technolo.Tr	9,280	0.01				
5,010	Tr Property Investment Trust	9,314	0.01				
	Guernsey - Guernsey		0.00				
430	Hsbc Infrastructure Cos	542	0.00				
	Ireland - Irland		1.04				
1,290,000	Swip Sterling Liq -Adv- *	1,290,000	1.04				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
<hr/>			
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
<hr/>			
9,044	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Rights William 13- 04.04.13	11,373	0.01 0.01
<hr/>			
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
<hr/>			
55,601	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Man Strategic Holdings Plc	50,986	0.04 0.04
<hr/>			
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	124,054,150	99.48
<hr/>			
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	643,735	0.52
<hr/>			
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	124,697,885	100.00

CMI UK Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	14.91	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.52
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	11.69	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	9.57		
News transmission - Nachrichtenübertragung	7.12		
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	6.64		
Insurance - Versicherungen	4.37		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	3.79		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.78		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	3.66		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	3.27		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.22		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.87		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.81		
Miscellaneous - Andere	2.55		
Leisure - Freizeit	2.22		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2.05		
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	1.78		
Investment funds - Investmentfonds	1.73		
Real estate companies - Immobilien	1.63		
Consumer goods - Konsumgüter	1.58		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.49		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	1.09		
Electronic semiconductor - Halbleiter	0.90		
Internet software - Internet, Software	0.86		
Biotechnology - Biotechnologie	0.62		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.52		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.45		
Precious metals - Edelmetalle	0.45		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.41		
Transportation - Verkehr und Transport	0.37		
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.36		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.26		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.12		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.12		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.09		
Chemicals - Chemie	0.09		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.04		
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.48		

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 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		7.01
				12,850	Assicurazioni Generali Spa	158,184	1.00
				61,289	Enel	157,022	0.99
				25,792	Eni Spa Roma	457,808	2.89
				134,349	Intesa Sanpaolo Spa	156,651	0.99
				53,138	Unicredit Az	180,350	1.14
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.63
				9,744	Arcelormittal Sa / Prov. Fusion	99,145	0.63
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		7.94
				3,428	Asml Holding Nv	178,599	1.13
				4,500	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	176,220	1.11
				37,531	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	212,763	1.34
				8,589	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	199,050	1.26
				15,242	Unilever Cert.of Shs	491,097	3.10
					Spain - <i>Spanien</i>		11.28
				99,317	Banco Santander Sa / Reg.	518,832	3.28
				52,676	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	358,092	2.26
				46,859	Iberdrola Sa	171,973	1.09
				2,039	Inditex / Reg.	209,813	1.32
				7,617	Repsol Ypf Sa. Madrid	121,491	0.77
				38,571	Telefonica Sa	405,381	2.56
					TOTAL INVESTMENT	15,356,836	97.00
					PORTFOLIO - SUMME		
					WERTPAPIERBESTAND		
					OTHER NET ASSETS -	474,715	3.00
					SONSTIGES		
					NETTOVERMÖGEN		
					TOTAL NET ASSETS -	15,831,551	100.00
					NETTOVERMÖGEN		
					INSGESAMT		
					Germany - <i>Deutschland</i>		31.26
				4,392	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	468,855	2.96
				8,931	Basf Namen-Akt.	613,238	3.87
				7,953	Bayer	642,881	4.06
				3,120	Bmw-Bayer. Motorenwerke	212,959	1.35
				9,621	Daimler Ag / Namen- Akt.	411,702	2.60
				9,024	Deutsche Bank Ag / Nam.	279,356	1.76
				28,978	Deutsche Telekom / Nam.	239,677	1.51
				19,437	E.On - Namen Akt.	263,857	1.67
				1,549	Muenchener Rueckvers / Namensakt	227,045	1.43
				4,853	Rwe Ag Essen A	140,805	0.89
				8,991	Sap Ag	558,907	3.53
				8,000	Siemens Ag / Nam.	673,944	4.26
				1,384	Volkswagen Ag / Vorzug.	216,392	1.37
					Ireland - <i>Irland</i>		0.81
				7,439	Crh Plc	127,653	0.81

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	14.64
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	8.78
Petrol - Treibstoff	8.73
Chemicals - Chemie	7.93
Insurance - Versicherungen	7.02
Public services - Energie und Wasserversorgung	5.95
Automobile industry - Automobilindustrie	5.32
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	5.07
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.00
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	4.26
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	3.57
Internet software - Internet, Software	3.53
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.72
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.39
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	2.20
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.11
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.92
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	1.85
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.26
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	1.11
Real estate companies - Immobilien	1.01
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.63
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.00
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.00
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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		97.95				
100	Abc Mart Inc	358,500	0.02	200	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	327,600	0.02
350	Acom Co Ltd Opa	939,050	0.06	1,000	Comsys Holdings Corp	1,140,000	0.07
1,000	Advantest Corp.	1,320,000	0.09	5,000	Cosmo Oil Co Ltd	990,000	0.06
3,300	Aeon Co Ltd	4,012,800	0.26	900	Credit Saison Co Ltd	2,109,600	0.14
600	Aeon Credit Service Ltd	1,597,200	0.10	4,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	3,580,000	0.23
600	Aeon Mall Co Ltd	1,718,400	0.11	58	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	7,273,200	0.48
1,000	Air Water Inc Osaka	1,308,000	0.09	2,000	Daicel Chemical Industries Co.	1,466,000	0.10
1,100	Aisin Seiki Co Ltd	3,789,500	0.25	2,000	Daido Steel Co Ltd	998,000	0.07
4,000	Ajinomoto Co. Inc	5,524,000	0.36	1,000	Daihatsu Motor Co	1,948,000	0.13
200	Alfresa Hld Corp Tokyo	1,022,000	0.07	4,113	Daiichi Sankyo Co Ltd	7,444,530	0.49
6,000	All Nippon Airways Co Ltd	1,164,000	0.08	1,600	Daikin Industries Ltd	5,896,000	0.39
1,000	Alps Electric Co	616,000	0.04	1,000	Dainippon Screen Manufact.	423,000	0.03
2,000	Amada Co.Ltd	1,242,000	0.08	1,000	Dainippon Sumitomo Pharma Co	1,662,000	0.11
1,000	Anritsu Corp	1,467,000	0.10	2,000	Daishi Bank Ltd	774,000	0.05
600	Aoyama Trading Co Ltd	1,440,000	0.09	500	Daito Trust Construct.	4,030,000	0.26
6,000	Aozora Bank Ltd	1,590,000	0.10	3,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	5,505,000	0.36
2,400	Asahi Breweries	5,397,600	0.35	10,000	Daiwa Securities Group Inc	6,620,000	0.43
6,000	Asahi Glass Co. Ltd	3,906,000	0.26	765	Dena Co Ltd Tokyo	1,958,400	0.13
7,000	Asahi Kasei Corp	4,431,000	0.29	4,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	1,352,000	0.09
400	Asatsu-Dk Inc.	1,049,600	0.07	3,000	Denso Corp	11,925,000	0.78
1,000	Asics Corp.	1,548,000	0.10	1,000	Dentsu Inc Tokyo	2,798,000	0.18
2,724	Astellas Pharma Inc	13,783,440	0.90	4,000	Dic Corp	804,000	0.05
600	Autobacs Seven Co Ltd	885,000	0.06	100	Disco Corp.	534,000	0.03
1,000	Awa Bank Ltd	588,000	0.04	500	Don Quijote Co Ltd	2,082,500	0.14
2,000	Bank of Kyoto	1,838,000	0.12	2,000	Dowa Holdings Co Ltd	1,470,000	0.10
300	Benesse Corp.	1,200,000	0.08	2,300	East Japan Railway Co	17,779,000	1.16
7,000	Bk of Yokohama	3,808,000	0.25	2,000	Ebara Corp.	748,000	0.05
3,900	Bridgestone Corp	12,285,000	0.80	1,600	Eisai Co.Ltd	6,728,000	0.44
1,900	Brother Industries Ltd	1,837,300	0.12	1,100	Electric Power Development Co	2,632,300	0.17
100	Calbee Inc	741,000	0.05	200	Exedy Corp.	439,800	0.03
6,700	Canon Inc.	23,115,000	1.51	1,000	Ezaki Glico Co Ltd	974,000	0.06
600	Canon Marketing Japan Inc	835,800	0.05	500	Familymart Co Ltd	2,147,500	0.14
300	Capcom Co Ltd	453,300	0.03	1,200	Fanuc Ltd Jpy 50	17,268,000	1.13
1,700	Casio Computer Co Ltd	1,246,100	0.08	300	Fast Retailing Co Ltd	8,979,000	0.59
1,100	Central Japan Railway Co	10,912,000	0.71	4,000	Fuji Electric Holdings Co Ltd	1,100,000	0.07
300	Century Tokyo Leasing Corp	731,100	0.05	4,000	Fuji Heavy Industries Ltd	5,936,000	0.39
5,000	Chiba Bank	3,380,000	0.22	4	Fuji Television Network Inc	652,000	0.04
1,000	Chiyoda Corp	1,050,000	0.07	2,700	Fujifilm Holdings Corp	5,005,800	0.33
4,100	Chubu Electric Power C. Jpy500	4,690,400	0.31	2,000	Fujikura Ltd	594,000	0.04
1,400	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	2,928,800	0.19	11,000	Fujitsu Ltd	4,301,000	0.28
1,000	Chugoku Bank Ltd	1,518,000	0.10	6,000	Fukuoka Financial Group	2,820,000	0.18
1,700	Chugoku Electr.Power Jpy 500	2,085,900	0.14	1,000	Fukuyama Transp.	538,000	0.04
22,410	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	9,972,450	0.65	3,000	Furukawa Electric Co. Ltd	621,000	0.04
2,300	Citizen Holdings Co Ltd	1,101,700	0.07	400	Glory Ltd	900,800	0.06
				500	Gree	591,000	0.04
				2,000	Gs Yuasa Corp Kyoto	784,000	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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	1,680,000	0.11	4,000	Joyo Bank Ltd	2,092,000	0.14
1,000	H2O Retailing Corp	1,007,000	0.07	1,700	Js Group Corp	3,182,400	0.21
3,000	Hachijuni Bank Ltd	1,683,000	0.11	1,500	Jsr Corp. Tokyo	2,880,000	0.19
200	Hakuhodo Dy Hld Inc	1,444,000	0.09	1,200	Jtekt Corp	1,062,000	0.07
500	Hamamatsu Photonics	1,857,500	0.12	2,000	Juroku Bank Ltd	790,000	0.05
8,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	4,536,000	0.30	14,660	Jx Holdings	7,725,820	0.51
5,500	Haseko Corp	478,500	0.03	300	K S Holdings Corp	903,000	0.06
300	Heiwa Corp.	561,000	0.04	400	Kagome Co Ltd	714,800	0.05
1,000	Higo Bank Ltd	608,000	0.04	1,000	Kagoshima Bank Ltd	665,000	0.04
2,000	Hino Motors Ltd	2,032,000	0.13	5,000	Kajima Corp.	1,275,000	0.08
200	Hirose Electric Co.Ltd	2,474,000	0.16	400	Kakaku Com Inc Tokyo	947,200	0.06
4,000	Hiroshima Bank Ltd	1,816,000	0.12	1,000	Kaken Pharmac.Co Ltd	1,707,000	0.11
500	Hisamitsu Pharmaceutical Co	2,540,000	0.17	2,000	Kamigumi Co Ltd	1,726,000	0.11
900	Hitachi Chemical Co	1,290,600	0.08	1,000	Kandenko Co Ltd	433,000	0.03
500	Hitachi Constr.Machin.	1,005,000	0.07	1,000	Kaneka Corp.	542,000	0.04
300	Hitachi High- Technologies Corp	588,600	0.04	5,000	Kansai Electr. Power C. Jpy500	4,455,000	0.29
400	Hitachi Koki Co Ltd	309,600	0.02	1,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	1,042,000	0.07
27,000	Hitachi Ltd	14,742,000	0.96	3,000	Kansai Urban Banking Corp	378,000	0.02
1,000	Hitachi Metals Ltd	897,000	0.06	3,100	Kao Corp.	9,424,000	0.62
1,200	Hokkaido Electr.Power	1,152,000	0.08	8,000	Kawasaki Heavy Ind.	2,368,000	0.15
2,000	Hokkoku Bank Ltd	794,000	0.05	3,000	Kawasaki Kisen	600,000	0.04
8,000	Hokuhoku Financial Group	1,528,000	0.10	1,000	Kayaba Industry Co Ltd	466,000	0.03
1,200	Hokuriku Elec.Jpy 500	1,390,800	0.09	3,200	Kddi Corp.	12,560,000	0.82
10,700	Honda Motor Co.Ltd	38,520,000	2.52	4,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	1,672,000	0.11
400	Hoshizaki El	1,099,200	0.07	3,000	Keihin Elec.Express Railway Co	2,943,000	0.19
300	House Foods Corp	490,200	0.03	3,000	Keio Corp	2,421,000	0.16
3,000	Hoya Corp	5,298,000	0.35	2,000	Keisei Electric Railway	1,984,000	0.13
1,500	Hulic Co Ltd — Shs	1,158,000	0.08	1,000	Keiyo Bank Ltd	539,000	0.04
2,000	Hyakugo Bank Ltd (105th Bank)	946,000	0.06	263	Keyence Corp.	7,574,400	0.50
2,000	Hyakujuschi Bank Ltd	788,000	0.05	1,000	Kikkoman Corp.	1,640,000	0.11
900	Ibiden Co Ltd	1,319,400	0.09	1,000	Kinden Corp	616,000	0.04
100	Idemitsu Kosan	817,000	0.05	9,000	Kintetsu Corp	3,942,000	0.26
8,000	Ihi Corp	2,280,000	0.15	5,000	Kirin Holdings Co Ltd	7,555,000	0.49
14	Inpex Holdings Inc Tokyo	7,056,000	0.46	300	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	597,300	0.04
1,920	Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	2,601,600	0.17	200	Kobayashi Pharmaceutical Co	914,000	0.06
8,000	Isuzu Motors Ltd	4,536,000	0.30	18,000	Kobe Steel Ltd	1,980,000	0.13
300	Ito En Ltd	681,000	0.04	1,000	Koito Manufacturing Co Ltd	1,615,000	0.11
9,400	Itochu Corp	10,800,600	0.71	1,000	Kokuyo Co Ltd	722,000	0.05
100	Itochu Techno-Solutions Corp	465,000	0.03	5,700	Komatsu Ltd	12,728,100	0.83
2,000	Iyo Bank Ltd	1,742,000	0.11	300	Komeri Co Ltd	841,200	0.05
500	Izumi Co Ltd	1,143,000	0.07	800	Konami Corp	1,500,000	0.10
2,800	J. Front Retailing Co Ltd	2,049,600	0.13	3,000	Konica Minolta Holdings Inc	2,055,000	0.13
300	Jaico Co Ltd	1,008,000	0.07	100	Kose Corp Tokyo	218,700	0.01
400	Japan Air Lines Co. Jpy50	1,754,000	0.11	8,000	Kubota Corp	10,864,000	0.71
200	Japan Petroleum Exploration Co	739,000	0.05	2,500	Kuraray Co Ltd	3,302,500	0.22
2,000	Japan Steel Works Ltd	992,000	0.06	600	Kurita Water Ind.Ltd	1,249,800	0.08
7,000	Japan Tobacco Inc.	21,035,000	1.38	1,000	Kyocera Corp.	8,590,000	0.56
2,600	Jfe Holdings Inc	4,693,000	0.31	500	Kyorin Holdings Inc	1,141,000	0.07
1,000	Jgc Corp.	2,406,000	0.16	1,846	Kyowa Hakko Kogyo Co	1,964,144	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
2,400	Kyushu Electr.Power Co / Jpy 500	2,299,200	0.15	2,000	Nanto Bank Ltd	900,000	0.06
500	Lawson Inc	3,610,000	0.24	18,000	Nec Corp	4,500,000	0.29
300	Lintec Corp	537,000	0.03	2,000	Ngk Insulators Ltd	1,998,000	0.13
2,000	Lion Corp.	1,048,000	0.07	1,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	1,437,000	0.09
200	Mabuchi Motors	1,012,000	0.07	1,000	Nhk Spring Co	979,000	0.06
800	Makita Corp	3,336,000	0.22	2,000	Nichirei Corp.	1,124,000	0.07
10,000	Marubeni Corp.	7,160,000	0.47	700	Nidec Corp	3,934,000	0.26
1,500	Marui Group Co Ltd	1,459,500	0.10	1,900	Nikon Corp.	4,189,500	0.27
600	Maruichi Steel Tube	1,313,400	0.09	700	Nintendo Co.Ltd	7,105,000	0.46
900	Matsui Securities Ltd	900,900	0.06	2,500	Nippon Electric Glass	1,167,500	0.08
100	Matsumotokiyoshi Holdings Co	269,300	0.02	6,000	Nippon Express Co.Ltd	2,700,000	0.18
12,660	Matsushita Electr.Ind.	8,912,640	0.58	1,000	Nippon Kayaku Co Ltd	1,146,000	0.07
16,000	Mazda Motor Corp	4,400,000	0.29	1,000	Nippon Meat Packers	1,517,000	0.10
700	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	921,900	0.06	1,000	Nippon Paint Co Ltd	940,000	0.06
351	Meiji Holdings Co Ltd	1,511,055	0.10	600	Nippon Paper Group Inc	879,600	0.06
2,000	Minebea Co Ltd	644,000	0.04	5,000	Nippon Sheet Glass Co.	520,000	0.03
300	Miraca Holdings Inc	1,353,000	0.09	1,000	Nippon Shokubai Co Ltd	827,000	0.05
400	Misumi Group Inc	1,037,600	0.07	49,000	Nippon Steel Corp	11,662,000	0.76
8,000	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	3,568,000	0.23	2,300	Nippon Tel&Tel	9,430,000	0.62
8,500	Mitsubishi Corp	14,960,000	0.98	400	Nippon Television Netw	556,800	0.04
12,000	Mitsubishi Electric Corp	9,132,000	0.60	9,000	Nippon Yusen K K	2,169,000	0.14
8,000	Mitsubishi Estate Co.	21,208,000	1.39	900	Nipro Corp	756,000	0.05
3,000	Mitsubishi Gas Chemical	1,860,000	0.12	4,000	Nishi Nippon City Bk	1,160,000	0.08
19,000	Mitsubishi Heavy Industries	10,298,000	0.67	2,000	Nishi-Nippon Railroad	776,000	0.05
1,000	Mitsubishi Logistics Corp	1,736,000	0.11	1,000	Nissan Chemical Ind.	1,129,000	0.07
8,000	Mitsubishi Materials Corp	2,120,000	0.14	14,900	Nissan Motor Co.Ltd	13,514,300	0.88
27,000	Mitsubishi Motor Corp.	2,646,000	0.17	1,500	Nisshin Seifun Group Inc	1,860,000	0.12
1,000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	1,440,000	0.09	600	Nisshin Steel Holdings Co Ltd	444,600	0.03
84,410	Mitsubishi Ufj Financial Group	47,607,240	3.11	1,000	Nisshinbo Ind.	653,000	0.04
2,000	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	982,000	0.06	500	Nissin Food Products Co.Ltd	2,157,500	0.14
10,300	Mitsui & Co Ltd	13,575,400	0.89	150	Nitori Co Ltd	1,087,500	0.07
5,000	Mitsui Chemicals Inc.	1,020,000	0.07	900	Nitto Denko Corp	5,067,000	0.33
5,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	850,000	0.06	2,375	Nksj Holdings Inc	4,676,375	0.31
5,000	Mitsui Fudosan Co	13,360,000	0.87	700	Nok Corp	947,100	0.06
4,000	Mitsui Mining&Smelting	868,000	0.06	21,000	Nomura Holdings Inc	12,180,000	0.80
6,000	Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	1,854,000	0.12	500	Nomura Real Estate Hdgs Inc	1,050,000	0.07
143,060	Mizuho Financial Group Inc	28,755,060	1.88	700	Nomura Research Institute Ltd	1,699,600	0.11
600	Mori Seiki	687,600	0.04	2,000	North Pacific Bank Shs	634,000	0.04
3,132	Msig Holdings	6,523,956	0.43	3,000	Nsk Ltd	2,139,000	0.14
1,200	Murata Manufacturing Co Ltd	8,496,000	0.56	3,000	Ntn Corp	753,000	0.05
200	Musashino Bank Ltd	742,000	0.05	7	Ntt Data Corp	2,166,500	0.14
300	Nabtesco Corp	576,600	0.04	83	Ntt Docomo Inc	11,586,800	0.76
800	Nagase & Co Ltd	929,600	0.06	10	Ntt Urban Dev Corp	1,128,000	0.07
5,000	Nagoya Railroad Co Ltd	1,510,000	0.10	4,000	Obayashi Corp.	1,796,000	0.12
1,100	Namco Bandai Hldg	1,826,000	0.12	40	Obic Co Ltd Tokyo	870,800	0.06
				4,000	Odakyu El.Railway	4,680,000	0.31
				2,000	Ogaki Kyoritsu Bk	698,000	0.05
				6,000	Oji Paper Co Ltd	2,112,000	0.14
				1,000	Okuma Corp	694,000	0.05
				1,300	Olympus Corp	2,891,200	0.19
				1,200	Omron Corp	2,844,000	0.19
				600	Ono Pharmaceutical Co	3,486,000	0.23

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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	Onward Holdings Co Ltd	844,000	0.06	2,200	Shiseido Co.Ltd	2,897,400	0.19
200	Oracle Corp Japan Tokyo	847,000	0.06	3,000	Shizuoka Bank Ltd	3,177,000	0.21
300	Oriental Land Co Ltd	4,620,000	0.30	7,000	Showa Denko Kk	987,000	0.06
6,700	Orix Corp	8,013,200	0.52	1,000	Showa Shell Sekiyu Kk	665,000	0.04
11,000	Osaka Gas Co Ltd	4,521,000	0.30	400	Smc Corp	7,272,000	0.48
100	Osaka Titanium Technologies Co	190,300	0.01	5,500	Softbank	23,760,000	1.55
100	Otsuka Corp	1,023,000	0.07	10,800	Sojitz Corp	1,587,600	0.10
2,400	Otsuka Holdings Co Ltd	7,836,000	0.51	5,900	Sony Corp Jpy 50	9,587,500	0.63
1,000	Pacific Metals Co Ltd	484,000	0.03	1,200	Sony Financial Holding Inc	1,680,000	0.11
700	Park24 Co Ltd Tokyo	1,288,000	0.08	400	Square Enix	402,800	0.03
1,000	Qp Corp.	1,342,000	0.09	1,000	Stanley Electric Co Ltd	1,623,000	0.11
1,000	Rengo Co Ltd	480,000	0.03	200	Sugi Holdings Co Ltd	671,000	0.04
11,100	Resona Holdings Inc	5,494,500	0.36	800	Sumco Corp	848,000	0.06
4,000	Ricoh Co.Ltd	4,072,000	0.27	1,000	Sumitomo Bakelite Co	394,000	0.03
200	Rinnai Corp.	1,338,000	0.09	8,000	Sumitomo Chemical Co.Ltd	2,352,000	0.15
400	Rohm Co.Ltd	1,302,000	0.09	6,400	Sumitomo Corp.	7,571,200	0.50
1,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1,306,000	0.09	3,900	Sumitomo Electric Industries	4,481,100	0.29
200	Ryohin Keikaku Co Ltd	1,480,000	0.10	1,000	Sumitomo Forestry Co.	1,042,000	0.07
3,000	Sagami Railway Co Ltd	1,053,000	0.07	3,000	Sumitomo Heavy Industries	1,113,000	0.07
1,000	San-In Godo Bank Ltd	809,000	0.05	3,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	3,984,000	0.26
400	Sanryo	1,760,000	0.11	8,000	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	30,720,000	2.01
300	Sanrio Co Ltd	1,249,500	0.08	3,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	825,000	0.05
500	Santen Pharmaceutical	2,177,500	0.14	3,000	Sumitomo Realty&Development	10,935,000	0.72
2,000	Sapporo Holdings Ltd	798,000	0.05	1,000	Sumitomo Rubber Ind.	1,570,000	0.10
100	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1,117,000	0.07	200	Sundrug Co Ltd	836,000	0.05
1,270	Sbi Holdings Inc	1,054,100	0.07	1,000	Suruga Bank Ltd	1,507,000	0.10
1,200	Secom Ltd	5,814,000	0.38	400	Suzuken Co	1,362,000	0.09
1,400	Sega Sammy Holding Inc	2,639,000	0.17	2,500	Suzuki Motor Corp	5,247,500	0.34
1,000	Seiko Epson Corp	910,000	0.06	400	System Corp. Kobe	2,288,000	0.15
1,000	Seino Holdings Co Ltd	814,000	0.05	3,700	T&D Holdings Inc Tokyo	4,140,300	0.27
3,000	Sekisui Chemical Co Ltd	3,108,000	0.20	5,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	1,125,000	0.07
3,000	Sekisui House Ltd	3,825,000	0.25	7,000	Taisei Corp.	1,827,000	0.12
1,260	Senshu Ikeda Hldg	672,840	0.04	300	Taisho Pharmaceutical Holdings	1,995,000	0.13
4,500	Seven & I Holdings Co Ltd	14,017,500	0.92	2,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	1,304,000	0.09
4,100	Seven Bank Ltd	1,238,200	0.08	1,000	Taiyo Yuden Co Ltd	1,190,000	0.08
2,000	Seventy-Seven (77) Bank	1,014,000	0.07	1,000	Takara Holdings Inc	797,000	0.05
6,000	Sharp Corp.	1,608,000	0.10	2,000	Takashimaya Co Ltd	1,860,000	0.12
2,000	Shiga Bank Ltd	1,294,000	0.08	200	Takata Corp Tokyo	378,400	0.02
1,300	Shikoku Electric Power Co Inc.	1,739,400	0.11	4,700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	24,158,000	1.58
200	Shimachu Co Ltd	452,000	0.03	700	Tdk Corp	2,299,500	0.15
2,000	Shimadzu Corp	1,334,000	0.09	6,000	Teijin Ltd	1,302,000	0.09
200	Shimamura Corp.	2,196,000	0.14	1,000	Terumo Corp.	4,025,000	0.26
500	Shimano Inc.	3,840,000	0.25	1,000	Thk Co Ltd	1,856,000	0.12
4,000	Shimizu Corp	1,232,000	0.08	7,000	Tobu Railway Co.Ltd	3,773,000	0.25
2,500	Shin-Etsu Chemical Co	15,525,000	1.02	2,000	Toda Corp	448,000	0.03
400	Shinko Electric Industries Co	311,600	0.02	900	Toho Co Ltd. Tokyo	1,767,600	0.12
12,000	Shinsei Bank Ltd	2,580,000	0.17	3,000	Toho Gas Co Ltd	1,794,000	0.12
1,900	Shionogi & Co Ltd	3,611,900	0.24				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
2,700	Tohoku Electr.Power Jpy 500	2,019,600	0.13				
1,000	Tokai Carbon Ltd	323,000	0.02				
400	Tokai Rika Co Ltd	698,800	0.05				
3,800	Tokio Marine Holdings Inc	10,275,200	0.67				
8,300	Tokyo Electric Power Jpy 500	1,925,600	0.13				
900	Tokyo Electron Co Ltd	3,591,000	0.23				
15,000	Tokyo Gas Co.Ltd	7,620,000	0.50				
2,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	1,336,000	0.09				
7,000	Tokyu Corp	4,865,000	0.32				
3,000	Tokyu Land Corp.	2,646,000	0.17				
2,000	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	1,862,000	0.12				
4,000	Toppan Printing Co.Ltd	2,704,000	0.18				
8,000	Toray Industries Inc.	5,088,000	0.33				
25,000	Toshiba Corp	11,900,000	0.78				
4,000	Tosoh Corp	1,072,000	0.07				
2,000	Toto Ltd	1,684,000	0.11				
1,100	Toyo Seikan Kaisha Ltd	1,423,400	0.09				
1,000	Toyo Suisan Kaisha	2,900,000	0.19				
5,000	Toyobo Co Ltd	800,000	0.05				
400	Toyoda Gosei Co Ltd	900,400	0.06				
500	Toyota Boshoku Corp.	662,000	0.04				
1,000	Toyota Industries Corp	3,445,000	0.23				
15,800	Toyota Motor Corp.	76,235,000	4.99				
1,400	Toyota Tsusho Corp.	3,357,200	0.22				
700	Trend Micro Inc.. Tokyo	1,841,700	0.12				
500	Tsumura & Co	1,717,500	0.11				
1,000	U N Y Co Ltd	731,000	0.05				
4,000	Ube Industries Ltd	740,000	0.05				
600	Uni-Charm Corp.	3,222,000	0.21				
800	Ushio Inc	767,200	0.05				
90	Uss Co Ltd Tokai	972,000	0.06				
1,000	Wacoal Holdings Corp	1,018,000	0.07				
1,000	West Japan Railway Co	4,520,000	0.30				
80	Yahoo Japan Corp Tokyo	3,460,000	0.23				
600	Yakult Honsha	2,274,000	0.15				
640	Yamada Denki Co Ltd	2,752,000	0.18				
1,000	Yamaguchi Financial Group Inc	937,000	0.06				
1,300	Yamaha Corp.	1,185,600	0.08				
1,800	Yamaha Motor Co Ltd	2,278,800	0.15				
400	Yamatake Corp	782,000	0.05				
2,500	Yamato Holdings Co Ltd	4,255,000	0.28				
400	Yamato Kogyo Co Ltd	1,026,800	0.07				
1,000	Yamazaki Baking Co	1,240,000	0.08				
1,000	Yaskawa Electric Corp.	941,000	0.06				
1,400	Yokogawa Electric Corp	1,316,000	0.09				
2,000	Yokohama Rubber Co Ltd	2,168,000	0.14				
1,000	Zeon Corp	980,000	0.06				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	1,497,352,400	97.95
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	31,282,594	2.05
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,528,634,994	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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	15.98
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	12.56
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	9.13
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	7.82
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.86
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.98
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	4.64
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.97
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	3.93
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.42
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.67
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.55
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.52
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.39
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.24
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.73
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.40
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.35
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.34
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.15
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.04
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.66
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.64
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.53
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.48
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.47
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.42
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.32
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.25
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.20
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.19
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.12
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.95
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.05
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	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 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.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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	1,300	0.00	95,474	Bae Systems Plc	375,404	0.65
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.32	22,784	Balfour Beatty Plc	53,816	0.09
15,324	Aquarius Platinum	7,700	0.02	377,414	Barclays Plc	1,105,634	1.90
10,338	Catlin Group Ltd	53,706	0.09	29,242	Barratt Devel.Plc	79,889	0.14
12,632	Hiscox Ltd	69,413	0.12	14,694	Bba Aviation Plc	37,337	0.06
4,978	Lancashire Holdings	40,471	0.07	4,155	Bellway Plc	52,685	0.09
10,000	Petra Diamonds Ltd	12,700	0.02	3,755	Berkeley Group Hld Plc / Units	76,715	0.13
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		0.04	3,020	Betfair Group	21,397	0.04
3,664	Phoenix Gr Ho	24,256	0.04	98,077	Bg Group Plc	1,117,097	1.92
	Finland - <i>Finnland</i>		0.00	61,482	Bhp Billiton Plc	1,190,599	2.05
5,925	Talvivaara Mining	1,126	0.00	5,400	Big Yellow Group	19,062	0.03
	Gibraltar - <i>Gibraltar</i>		0.05	2,700	Bloomsbury Publishing Plc	3,010	0.01
20,620	Partygaming Plc	29,631	0.05	6,700	Bodycote Plc	36,079	0.06
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		91.40	49,300	Booker Group Plc	60,047	0.10
30,490	3i Group Plc	94,092	0.16	4,880	Bovis Homes Group Plc	36,405	0.06
3,600	A G Barr Shs	19,710	0.03	566,418	Bp Plc	2,645,738	4.56
26,710	Aberdeen Asset Management Plc	115,441	0.20	7,327	Brewin Dolphin Hldgs / Gbp 0.01	15,277	0.03
1,100	Abtrust New Dawn Invest.Trust	10,560	0.02	57,481	British American Tobacco (25p)	2,051,497	3.53
6,279	Admiral Group Plc	83,071	0.14	27,979	British Land	152,066	0.26
29,100	Afren Plc	41,817	0.07	30,349	British Sky Broadcasting Group	267,375	0.46
3,774	African Barrick Gold	7,495	0.01	7,334	Britvic Plc	32,570	0.06
2,566	Aga Rangemaster Group Plc	2,143	0.00	227,049	Bt Group Plc	630,969	1.09
7,339	Aggreko Plc	132,029	0.23	9,382	Btg Plc	33,466	0.06
7,613	Alent	27,057	0.05	2,564	Bumi	7,761	0.01
18,292	Alliance Trust Plc	79,076	0.14	10,383	Bunzl Plc	133,733	0.23
9,108	Amec Plc	97,365	0.17	13,175	Burberry Group Plc	176,808	0.30
15,466	Amlin Plc	65,730	0.11	90,898	C&W Commun	37,541	0.06
38,037	Anglo American Plc	654,236	1.13	17,155	Cairn Energy	47,022	0.08
1,010	Anglo Eastern Plantations Inc	7,378	0.01	1,039	Caledonia Investments Plc	18,962	0.03
3,632	Anglo Pacific Group Plc	8,535	0.01	18,480	Cap Count Pty	49,822	0.09
8,661	Anite	10,679	0.02	19,480	Capita Grp	175,125	0.30
10,578	Antofagasta Plc	104,352	0.18	8,388	Capital & Regional Plc	2,726	0.00
40,460	Arm Holdings Plc	375,469	0.65	13,484	Carillion Plc	36,811	0.06
9,216	Ashmore Group Plc	32,201	0.06	5,419	Carnival Plc	123,987	0.21
16,388	Ashtead Group Plc	95,296	0.16	1,737	Carpentryright	10,683	0.02
10,366	Associated British Foods Plc	197,161	0.34	9,409	Centaur Media Plc	4,258	0.01
36,313	Astrazeneca Plc	1,193,790	2.06	151,269	Centrica Plc	563,477	0.97
2,304	Aveva Group Plc	51,356	0.09	6,025	Chemring Group Plc	15,394	0.03
84,057	Aviva Plc	252,339	0.43	3,853	Chesnara Plc	9,055	0.02
5,000	Avocet Mining Plc	963	0.00	3,623	Chime Communications Plc	9,356	0.02
11,291	Babcock International Group	121,717	0.21	5,500	Cineworld Group Plc	15,290	0.03
				4,915	Close Brothers Group Plc	51,952	0.09
				1,368	Cls Holdings Plc	11,505	0.02
				33,192	Cobham Plc	79,628	0.14
				55,183	Compass Group Plc	462,434	0.80
				3,746	Computacenter Plc	20,547	0.04
				931	Consort Medical Plc	7,169	0.01
				2,710	Cpp Group	75	0.00
				1,285	Cranswick Plc	12,599	0.02
				3,925	Croda Intl Plc	107,074	0.18
				6,329	Csr Plc	30,835	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
29,905	D S Smith Plc	65,701	0.11	10,620	Grainger Plc	14,390	0.02
200	Daejan Holdings Plc	6,952	0.01	10,968	Great Portland Est Plc	54,270	0.09
4,866	Dairy Crest Group Plc	21,055	0.04	6,984	Greene King Plc	48,818	0.08
5,803	Davis Service Group	45,147	0.08	2,860	Greggs Plc	13,433	0.02
3,067	De La Rue Plc	29,597	0.05	3,300	H. Brammer Plc	12,037	0.02
37,867	Debenhams Plc	31,562	0.05	6,986	Halfords Group Plc	22,481	0.04
2,849	Dechra Pharmaceuticals Plc	21,225	0.04	10,010	Halma Plc	51,451	0.09
2,485	Derwent London Plc	53,552	0.09	22,046	Hammerson Plc	107,298	0.18
3,934	Development Securities	5,832	0.01	12,727	Hansteen Holdings Plc	10,799	0.02
5,511	Devro Plc	19,305	0.03	7,651	Hargreaves Lansdown Plc	66,525	0.11
73,319	Diageo Plc	1,519,536	2.62	47,433	Hays Plc	45,559	0.08
800	Dialight Plc	10,384	0.02	3,630	Headlam Group Plc	11,915	0.02
1,971	Dignity Plc	28,008	0.05	4,060	Helical Bar Plc	9,531	0.02
3,508	Diploma Plc	19,312	0.03	3,266	Hikma Pharmaceuticals Plc	33,705	0.06
15,096	Direct Line Insurance Group	30,796	0.05	2,851	Hill & Smith Holdings	12,829	0.02
3,932	Domino Print Serv.	24,929	0.04	5,437	Hochschild Mining Plc	15,115	0.03
3,924	Domino S Pizza Uk & Irl Plc	23,505	0.04	27,725	Home Retail Group Plc	43,417	0.07
11,850	Drax Group Plc	71,989	0.12	5,730	Homeserve Plc	11,374	0.02
123,764	Dsg International Plc	41,572	0.07	540,947	Hsbc Holdings Plc	3,825,577	6.59
3,500	Dunelm Group Plc	29,015	0.05	4,287	Hunting Plc	38,283	0.07
5,172	E2v Technologies Plc	6,103	0.01	15,958	Icap Plc	47,012	0.08
7,604	Easyjet Plc	81,971	0.14	12,277	Ig Group Holdings Plc	65,743	0.11
1,260	Edinburgh Us Tracker Trust Plc	10,282	0.02	5,936	Imagination Technologies Group	29,638	0.05
13,858	Electrocomponents	34,493	0.06	10,161	Imi Plc	131,483	0.23
15,210	Elementis Plc	39,561	0.07	6,836	Impax Asian Environ. Mrkt	6,204	0.01
20,057	Enquest Plc	29,022	0.05	8,200	Impax Environmental Mkts Plc	9,983	0.02
19,466	Enterprise Inns Plc	20,809	0.04	29,132	Imperial Tobacco Group Plc	670,910	1.16
11,629	Essar Energy	15,839	0.03	12,530	Inchcape	63,402	0.11
7,244	Eurasian Natural Res Corp Plc	17,958	0.03	13,112	Inmarsat Plc	90,669	0.16
1,129	Euromoney Institut. Investor	10,703	0.02	8,450	Intercontinental Hotels Group	170,690	0.29
12,251	Evrax	27,295	0.05	13,752	Intermediate Capital Group	58,253	0.10
29,415	Experian Plc	338,272	0.58	6,065	International Personal Fi. Plc	26,892	0.05
16,870	F&C Asset Management Plc	17,595	0.03	4,380	Interserve Plc	21,633	0.04
6,000	Fenner	23,244	0.04	4,970	Intertek Group Plc	168,682	0.29
4,800	Ferrexpo Plc	8,237	0.01	25,179	Invensys Plc	88,353	0.15
1,459	Fidelity Special Values Plc	10,216	0.02	15,102	Investec Plc	69,363	0.12
1,227	Fidessa Group Plc	23,693	0.04	13,735	Ip Group Plc	19,916	0.03
6,500	Filtrona Plc Milton Keynes	47,060	0.08	6,405	Ite Group Plc	17,582	0.03
41,734	Findel Plc	2,588	0.00	115,991	Itv Plc	149,280	0.26
1,500	Finsbury Worldwide Pharmac.Plac	15,158	0.03	1,579	J D Wetherspoon Plc	8,456	0.01
16,447	Firstgroup Plc	32,910	0.06	40,846	J.Sainsbury Plc	154,316	0.27
4,920	Fresnillo Plc	67,158	0.12	1,900	James Fisher & Sons Plac	19,285	0.03
1,300	Fuller Smith & Turner A	10,406	0.02	3,762	Jardine Lloyd Thompson Gr.Plac	31,676	0.05
44,558	G4s Plc	128,149	0.22	768	Jd Sports Fashion Plc	5,457	0.01
18,163	Galiform Plc	43,500	0.07	4,004	Jkx Oil & Gas Plc	3,043	0.01
3,018	Galliford Try Plc	27,449	0.05	1,600	John Menzies Plc	11,360	0.02
2,158	Genus Plc Hampshire	34,161	0.06	5,966	Johnson Matthey Shs	139,187	0.24
49,200	Gkn Plc	129,790	0.22	7,300	Jupiter / lpo	23,652	0.04
146,070	Glaxosmithkline Plc	2,253,130	3.88				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
6,775	Kazakhmys Limited	26,673	0.05	10,192	Paragon Group of Companies Plc	32,900	0.06
18,500	Kcom Group Plc	14,948	0.03	1,863	Paypoint Plc	16,320	0.03
2,400	Keller Group	19,236	0.03	23,670	Pearson Plc	284,277	0.49
19,907	Kesa Electricals	8,212	0.01	43,248	Pendragon Plc	9,623	0.02
1,532	Kier Group Plc	17,664	0.03	11,137	Pennon Group Plc	69,384	0.12
71,377	Kingfisher Plc	205,780	0.35	8,368	Persimmon Plc	88,952	0.15
2,773	Kofax Plc	8,548	0.01	5,830	Peter Hambro Mining Plc	13,426	0.02
24,289	Ladbroke Plc	54,845	0.09	7,536	Petrofac Ltd	107,991	0.19
10,851	Laird Plc	23,796	0.04	11,958	Premier Farnell Plc	26,559	0.05
23,913	Land Securities Group Plc	196,326	0.34	7,812	Premier Foods	6,289	0.01
170,626	Legal & General Group Plc	296,207	0.51	15,660	Premier Oil Plc	60,980	0.10
16,785	Liberty International Plc	55,256	0.10	4,539	Provident Financial	70,945	0.12
1,208,114	Lloyds Tsb Group Plc	591,553	1.02	74,279	Prudential Plc	794,043	1.37
22,680	Lon & Stam Pty Shs	24,041	0.04	25,500	Punch Taverns Ltd	2,677	0.00
12,852	Lonmin	37,502	0.06	7,900	Pz Cussons Plc	31,790	0.05
30,000	Lonrho	1,965	0.00	22,333	Qinetic Group Plc	46,006	0.08
12,683	Lookers Plc	12,334	0.02	19,000	Quintain Est & Dev Plc	12,492	0.02
9,229	Low & Bonar Plc	6,737	0.01	1,543	Rathbone Brothers Plc	22,173	0.04
5,412	Lse Group	70,897	0.12	18,780	Reckitt Benckiser Group Plc	887,355	1.53
3,000	Lsl Property Services Plc	9,780	0.02	6,514	Redrow Plc	12,025	0.02
48,344	Marks and Spencer / New	189,218	0.33	35,818	Reed Elsevier Plc	279,739	0.48
5,069	Marshalls Plc	6,184	0.01	1,243	Renishaw Plc	22,747	0.04
19,465	Marston S Plc	27,193	0.05	59,129	Rentokil Initial Plc	58,479	0.10
6,300	Mcbride Plc	7,465	0.01	6,421	Restaurant Group Plc	30,025	0.05
3,021	Mears Group Plc	10,181	0.02	24,927	Rexam Plc	130,493	0.22
5,236	Mecom Group	4,451	0.01	2,070	Ricardo Plc	8,694	0.01
23,228	Meggitt Plc	112,725	0.19	2,908	Rightmove Plc	51,937	0.09
38,809	Melrose Plc	103,310	0.18	36,319	Rio Tinto Plc / Reg.	1,128,976	1.94
9,594	Michael Page Intl Plc	40,132	0.07	3,878	Rit Capital Partners Plc	47,040	0.08
5,428	Micro Focus Intl	37,073	0.06	2,374	Rm Plc	1,834	0.00
5,244	Millennium & Copthorne Hotels	29,865	0.05	3,893	Robert Walters Plc	8,370	0.01
6,954	Mitchells & Butlers Plc	22,295	0.04	10,000	Rok Plc	0.00	0.00
11,923	Mitie Group Plc	33,194	0.06	54,957	Rolls Royce Hld	619,365	1.07
4,786	Modwen Propert.Plc.St.	12,190	0.02	2,802	Rotork	81,174	0.14
11,540	Mondi Plc	102,706	0.18	60,616	Royal Bank of Scotland Group	167,603	0.29
9,200	Moneysupermarket. Com	18,216	0.03	77,057	Royal Dutch Shell / B	1,704,886	2.94
9,957	Morgan Crucible Co Plc	28,288	0.05	108,569	Royal Dutch Shell Plc / A	2,326,091	4.00
1,216	Morgan Sindall Plc	6,652	0.01	4,670	Rpc Group Plc	18,568	0.03
3,200	Mothercare Plc	10,008	0.02	7,658	Rps Group Plc	20,393	0.04
4,570	N Brown Group Plc	18,659	0.03	109,195	Rsa Insurance Group Plc	126,557	0.22
12,942	National Express Group Plc	26,466	0.05	27,247	Sabmiller Plc	945,198	1.63
105,900	National Grid Plc	814,900	1.40	5,200	Safestore Holdings Plc	5,928	0.01
3,205	New World Resources	7,407	0.01	36,079	Sage Group Plc	123,571	0.21
4,741	Next Plc	206,423	0.36	8,177	Salamander Energy Plc	16,992	0.03
4,263	Northgate Plc	13,439	0.02	4,800	Savills Plc	25,872	0.04
3,414	Novae Group	15,585	0.03	3,313	Schroders Plc	69,507	0.12
15,000	Ocado Group	23,775	0.04	27,892	Scottish & Southern Energy Plc	413,917	0.71
140,220	Old Mutual Plc	285,768	0.49	4,940	Scottish Amer.Inv.Co Gbp0.25	11,942	0.02
11,340	Ophir Energy Plc	53,094	0.09	2,736	Sdl Plc	10,859	0.02
1,735	Oxford Instruments Plc	28,333	0.05	23,233	Segro Plc / Reit	59,035	0.10
8,750	Pace Plc	21,157	0.04	14,149	Senior Plc	34,057	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
15,472	Serco Group Plc	96,932	0.17	2,451	Victrex Plc	40,662	0.07
3,936	Severfield-Rowen Plc	1,486	0.00	1,448,498	Vodafone Group Plc	2,698,552	4.65
7,453	Severn Trent Plc	127,074	0.22	1,963	Volex Group	1,973	0.00
13,010	Sgcln	40,370	0.07	6,147	Weir Group Plc	139,906	0.24
7,695	Shaftesbury Plc / Reit	44,477	0.08	3,746	Wh Smith Plc	27,683	0.05
12,285	Shanks Group Plc	9,582	0.02	5,177	Whitbread Plc	132,479	0.23
20,173	Sig Plc	32,055	0.06	21,400	William Hill Plc	79,351	0.14
27,050	Smith and Nephew Plc	207,203	0.36	4,422	Wincanton Plc	1,990	0.00
12,269	Smiths Group Plc	153,362	0.26	68,188	Wm Morrison Supermarkets Plc	188,744	0.32
6,781	Smiths New Plc	12,172	0.02	3,702	Wolfson Microelectronics Plc	6,553	0.01
6,759	Soco Intl	24,778	0.04	9,944	Wood Group	86,314	0.15
3,343	Spectris Plc	81,903	0.14	1,376	Workspace Gp R.E.I.T.	4,683	0.01
19,000	Speedy Hire Plc	9,120	0.02	3,725	Ws Atkins Plc	33,972	0.06
2,497	Spirax-Sarco Engineering Plc	66,970	0.12	6,700	Xchanging Plc	8,844	0.02
23,077	Spirent Communication Plc*Opr*	34,269	0.06	47,987	Xstrata Plc	518,020	0.89
25,500	Spirit Pub Company Plc	14,599	0.03	8,386	Yule Catto&Co Plc	17,627	0.03
24,068	Sportingbet Plc	13,117	0.02		Guernsey - Guernsey		0.21
4,950	Sports Direct International	21,013	0.04	15,865	Raven Russia Plc	11,344	0.02
3,912	St.Ives Plc	5,193	0.01	41,229	Resolution	111,648	0.19
5,960	St.James S Place Plc	30,217	0.05		Ireland - Irland		0.64
57,740	Standard Chartered Plc	993,417	1.71	75,400	Kenmare Resources Plc	22,379	0.04
70,412	Standard Life Plc	257,285	0.44	10,189	Greencore Group Plc	10,800	0.02
3,800	Sthree Plc	13,024	0.02	6,771	United Drug Plc	18,641	0.03
846	Supergroup Plc	5,152	0.01	2,700	Kentz Corporation	11,542	0.02
1,500	Synergy Health Plc	15,225	0.03	21,335	Crh Plc	309,998	0.53
15,237	Talk Talk Telecom Group Plc	41,109	0.07		Isle of Man - Man Inseln		0.09
13,901	Tate & Lyle Plc	117,394	0.20	3,303	Hardy Oil & Gas Plc	3,930	0.01
86,994	Taylor Wimpey Plc	78,773	0.14	6,890	Lamprell Plc	9,491	0.02
1,000	Ted Baker Plc London	13,010	0.02	3,796	Exillon Energy	5,732	0.01
6,200	Telecity Group Plc	56,234	0.10	5,000	Playtech Limited	31,900	0.05
1,888	Telecom Plus Plc	18,512	0.03		Israel - Israel		0.00
233,881	Tesco Plc	894,595	1.54	8,350	Batm Advanced Communicat.Ltd	1,545	0.00
1,390	The Go-Ahead Group Plc	20,224	0.03		Jersey - Jersey		3.24
1,345	The Vitec Group Plc	8,500	0.01	20,768	3i Infrastructure Plc	27,435	0.05
28,037	Thomas Cook Gp	32,607	0.06	16,927	Beazley Plc	35,428	0.06
4,730	Topps Tiles Plc	2,980	0.01	3,700	Cape	11,609	0.02
1,500	Town Centre Securities Plc	2,955	0.01	102,774	Glencore Intl	369,729	0.64
7,526	Travis Perkins Plc	108,374	0.19	32,118	Henderson Group Plc	51,260	0.09
10,292	Trinity Mirror Plc	9,469	0.02	7,100	Heritage Oil Limited	12,723	0.02
5,789	Tt Electronics Plc	10,058	0.02	19,211	Informa Plc	101,338	0.17
17,688	Tui Travel Plc	57,698	0.10	5,697	Polymetal	49,735	0.08
6,914	Tullet Prebon Plc	18,364	0.03	2,756	Randgold Resources Ltd	158,057	0.27
26,524	Tullow Oil Plc	333,407	0.57	20,613	Regus Plc	32,713	0.06
2,207	Ultra Electronics Hldgs Plc	37,144	0.06	16,545	Shire - Shs	328,584	0.57
35,120	Unilever Plc	984,765	1.70	6,534	United Business Media Ltd	45,901	0.08
6,079	Unite Group Plc	19,301	0.03	8,228	Wolseley	264,859	0.46
19,847	United Utilities Group Plc	140,418	0.24	37,150	Wpp Plc Shs	390,075	0.67
3,106	Utv Media Plc	4,628	0.01				
10,910	Vectura Group Plc	9,928	0.02				
3,917	Vedanta Resources Plc	39,953	0.07				
7,613	Vesuvius Plc	26,714	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.10	1,450	Foreign & Colonial Eurotr.Plc	8,526	0.02
9,667	Colt Telecom Group Sa	12,335	0.02	18,940	Foreign & Colonial Invest.Tr.	68,014	0.12
11,477	Az Electronic Materials	43,395	0.08	900	Gartmore European Inv. Trust	6,777	0.01
	Spain - <i>Spanien</i>		0.21	2,300	Gartmore Global Trust Plc	8,027	0.01
48,632	Int Air Group	122,650	0.21	3,056	Graphite Enterprise Trust Plc	14,966	0.03
	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i>		0.01	250	Hansa Trust Plc	2,092	0.00
4,543	Gem Diamonds Ltd	6,144	0.01	3,242	Henderson Smaller Cies Inv.	14,195	0.02
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			3,500	Henderson Tr Pacific Inv.Trust	6,939	0.01
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		2.06	2,800	Herald Invest Trust Plc	16,282	0.03
1,124	Aberdeen Asian Smaller Cos Inv	11,633	0.02	1,200	Hgcapital Trust Plc	14,340	0.03
3,330	Aberforth Smaller Cos Trust	27,056	0.05	24,281	Invista Foundation Prop.Trust	10,077	0.02
4,400	Bankers Invest.Trust Gbp0.25	23,034	0.04	4,600	Jp Morgan Indian Investment	17,526	0.03
1,000	Baring Emerging Europe Ordin.	7,856	0.01	5,894	Jp Morgan Japanese Inves.Trust	11,640	0.02
4,440	Blackro Great.Eur.Inv. Trust	9,657	0.02	1,000	Jp Morgan Mid Cap Investm.Trst	5,720	0.01
1,500	Blackrock Lat.Amer. Inv.	8,430	0.01	1,200	Jp Morgan Overseas Inv.Trust	10,535	0.02
2,000	Blackrock Smaller Co Trust Plc	12,528	0.02	1,200	Jpmorg. Euro.Fledgling Inv.Tr.	10,164	0.02
6,096	Blackrock Wld Mining Trust Plc	31,944	0.06	1,500	Jpmorgan American Invest.Trust	16,005	0.03
5,743	Brit.Empire Secur.and. Gral.Tr.	28,508	0.05	5,000	Jpmorgan Asian Investm. Trust	10,850	0.02
9,710	British Assets Trust Plc	12,890	0.02	1,870	Jpmorgan Claverhouse Inv.Tr.	9,406	0.02
772	Candover Investments Plc	2,988	0.01	3,760	Jpmorgan Emerg.Mark. Inv.Tr.	23,256	0.04
2,127	City Nt Rs Hg Yi Tr Shs / Dis	3,977	0.01	5,650	Jpmorgan Europ.Inv. / Growth Cl.	10,975	0.02
7,130	City of London Investment	24,877	0.04	1,500	Jpmorgan Russian Securities	8,130	0.01
5,050	Dunedin Income Grth Invest.Tr.	13,079	0.02	2,250	Jupiter European Opport.Trust	8,982	0.02
8,800	Ecofin Water & Power Opport.	11,088	0.02	3,050	Law Debenture Corp Plc	14,271	0.02
3,600	Edinburgh Dragon Trust Plc	10,598	0.02	1,000	Lowland Investment Co	11,600	0.02
6,380	Edinburgh Investment Trust Plc	36,685	0.06	5,070	Martin Currie Ptf Inv Trust	7,716	0.01
4,200	Edinburgh Uk Tracker Trust	12,453	0.02	3,543	Merchants Trust Plc	15,251	0.03
802	Electra Private Equity Plc	18,919	0.03	8,486	Monks Investment Trust Plc	29,828	0.05
1,000	F&C Global Small. Companies Plc	7,772	0.01	2,400	Murray Income Trust Plc	18,060	0.03
20,164	Fid China Sp / Gbp	18,430	0.03	3,171	Murray International Trust Plc	37,386	0.06
892	Fidelity European Values Plc	12,158	0.02	1,000	Pantheon Intl Particip. Plc	10,725	0.02
				6,854	Perpetual Inc&Gwth Invest Tr.	22,063	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
35	Personal Assets Trust Plc	12,708	0.02	2,061	Tr Multi Hdg Jan 13 -Gbp- /Dis	2,597	0.00
2,062	Primary Health Properties Plc	6,851	0.01	11,900	Uk Commercial Prop Reit	8,175	0.01
6,600	Schroder Asiapacific Fd Plc	17,572	0.03		Ireland - <i>Irland</i>		0.27
5,000	Schroder Uk Growth Fund	7,576	0.01	160,000	Swip Sterling Liq -Adv- *	160,000	0.27
1,955	Scottish Investment Trust Plc	10,880	0.02		Jersey - <i>Jersey</i>		0.04
8,376	Scottish Mortgage Invest.Trust	68,767	0.12	3,850	Aberdeen Asian Income Fund	9,264	0.02
8,630	Svg Capital Plc	34,736	0.06	4,000	Henderson Far East Income	14,217	0.02
2,130	Temple Bar Investment Trust	23,771	0.04				
10,398	Templeton Emerging Markets Inv	66,547	0.12		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
3,410	The Mercantile Inv. Trust Plc	43,136	0.07		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
4,000	The Polar Capital Technolo.Tr	16,720	0.03				
2,022	Tr European Growth Trust Plc	8,037	0.01				
8,297	Tr Property Investment Trust	15,424	0.03	4,755	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Rights William 13- 04.04.13	5,979	0.01
5,971	Witan Investment Trust Plc	35,080	0.06		Shares - Aktien		
					Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
2,293	Guernsey - <i>Guernsey</i> Absolute Ret Tst Red Pref Gbp	2,591	0.00				
1,500	Advance Developing Mkt Gbp / Dis	7,136	0.01	35,550	Finland - <i>Finnland</i> Talvivaara Mining Issue 2013 - Gbp Equiv	6,754	0.01
3,000	Alternative Inv.Strat. Sterl.H - Shares	3,825	0.01				
15,956	Babcock & Brown Publ. Partnsh	20,504	0.04	50,601	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Man Strategic Holdings Plc	46,401	0.09
1,000	Bh Global Limited Npv Gbp	12,070	0.02	9,184	Severfield-Rowen -Iss 13	1,355	0.01
800	Bh Macro Ltd / Gbp Class-	16,728	0.03				
16,331	Bluecrest Allblue Fund Ltd / Gbp	28,418	0.05	32,895	Jersey - <i>Jersey</i> Centamin Shs	16,875	0.03
9,971	Dexion Absolute Ltd	14,308	0.02				
16,325	F&C Commercial Pty Trust Ltd	16,913	0.03		Investments Funds - Anlagefonds		
4,500	Genesis Emerging Markets / Dis	25,830	0.04		Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
28,836	Hsbc Infrastructure Cos	36,362	0.06				
7,000	Ing Uk Real Estate Income Tr	2,765	0.01	153	Jersey - <i>Jersey</i> City Mer Hig-Shs Gbp	252	0.00
3,500	Isis Property Trust	2,931	0.01				
8,000	John Laing Infra -Gbp- / Dis	9,056	0.02	5,000	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bilfinger Berger GI Infra Ord	5,700	0.01
3,964	Ruffer Invest Co / Dis	8,689	0.02				
6,000	Schroder Oriental Income Fund	12,266	0.02				
8,300	Stobart Group Ltd	6,723	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.00
240	Right Jp Morg Ov 13- 30.10.15	84	0.00
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	57,635,324	99.24
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	443,636	0.76
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	58,078,960	100.00

UK Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	14.13	Automobile industry - Automobilindustrie	0.02
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	12.00	Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.02
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	8.99	Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.02
News transmission - Nachrichtenübertragung	6.89	Photography and optics - Foto und Optik	0.01
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	6.10	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.24
Insurance - Versicherungen	4.32	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.76
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	4.21	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.81		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	3.77		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	3.45		
Investment funds - Investmentfonds	3.22		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.69		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.58		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2.55		
Leisure - Freizeit	2.40		
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	2.27		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	1.87		
Miscellaneous - Andere	1.84		
Real estate companies - Immobilien	1.64		
Consumer goods - Konsumgüter	1.63		
Electronic semiconductor - Halbleiter	1.47		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.34		
Internet software - Internet, Software	0.81		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.76		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.70		
Biotechnology - Biotechnologie	0.57		
Transportation - Verkehr und Transport	0.55		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.44		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.41		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.36		
Chemicals - Chemie	0.35		
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.29		
Precious metals - Edelmetalle	0.25		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.19		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.10		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.09		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.07		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	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.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		0.13	1,390	Agilent Technologies	58,505	0.10
1,852	Invesco Ltd	53,060	0.09	468	Agl Resources Inc	19,385	0.03
1,246	Nabors Industries Ltd	20,123	0.04	5,672	Aig	216,954	0.39
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.24	871	Air Products & Chemicals	75,150	0.13
1,337	Aon Plc	82,225	0.15	300	Airgas Inc.	29,526	0.05
890	Enesco Plc	53,409	0.09	594	Akamai Technologies Inc	20,885	0.04
	Ireland - <i>Irland</i>		1.01	4,431	Alcoa Inc	37,619	0.07
2,509	Accenture Plc	187,874	0.34	753	Alexion	70,722	0.13
1,834	Covidien	123,758	0.22		Pharmaceuticals Inc		
1,806	Eaton Corporation Public Ltd	109,697	0.20	408	Allegheny Technologies	12,958	0.02
1,081	Ingersoll-Rand Plc Shs	58,763	0.10	1,130	Allergan Inc.	126,142	0.22
1,400	Seagate Technologie Plc	51,352	0.09	1,833	Allstate Corp	89,212	0.16
1,168	XI Group	35,390	0.06	1,321	Altera Corp	45,865	0.08
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.08	7,576	Altria Group	260,690	0.46
1,035	Delphi Automotive Plc	46,078	0.08	1,351	Amazon Com Inc	358,420	0.64
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.14	846	Ameren Corp	29,280	0.05
1,200	Lyondellbasell Ind Nv A	76,044	0.14	1,771	American Electric Power Co.Inc	85,274	0.15
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.66	3,882	American Express Co.	260,676	0.46
4,964	Schlumberger Ltd	372,796	0.66	1,453	American Tower Corp	111,678	0.20
	Panama - <i>Panama</i>		0.11	809	Ameriprise Financial Inc	59,097	0.11
1,836	Carnival Corp	61,745	0.11	957	Amerisourcebergen Corp	48,529	0.09
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.52	2,927	Amgen Inc.	293,139	0.52
1,313	Ace Ltd	115,990	0.21	710	Amphenol Corporation A	51,937	0.09
410	Garmin	13,518	0.02	1,974	Anadarko Petrol.Corp.	175,212	0.31
1,000	Noble Corp Namen-Akt.	37,930	0.07	1,240	Analog Devices Inc	56,730	0.10
1,600	Te Connectivity /Reg Shs	66,576	0.12	1,454	Apache Corp.	110,402	0.20
1,826	Tyco International Ltd	56,935	0.10	500	Apartment Inv.& Manag. A	15,235	0.03
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		93.20	424	Apollo Group Inc. A	7,369	0.01
2,423	3m Co	255,118	0.45	3,595	Apple Inc	1,625,228	2.90
5,943	Abbott Laboratories Inc	205,687	0.37	4,747	Applied Materials Inc	63,657	0.11
5,943	Abbie Inc	238,611	0.43	2,610	Archer-Daniels Midland Co.	86,052	0.15
391	Abercrombie & Fitch A	17,927	0.03	394	Assurant Inc	17,494	0.03
450	Actavis	40,982	0.07	21,896	At & T	801,832	1.43
1,800	Adobe Systems Inc	76,788	0.14	964	Autodesk Inc.	39,447	0.07
913	Adt Corporation	44,363	0.08	1,843	Automatic Data Proces.	119,168	0.21
2,985	Advanced Micro Devices Inc	7,612	0.01	149	Autonation Inc	6,532	0.01
2,848	Aes Corp.	35,714	0.06	121	Autozone Inc	47,667	0.08
1,414	Aetna Inc	71,930	0.13	375	Avalonbay Communities Inc.	47,490	0.08
1,834	Aflac Inc.	95,203	0.17	364	Avery Dennison Corp	15,576	0.03
				1,829	Avon Products Inc.	37,549	0.07
				1,682	Baker Hughes Inc	78,146	0.14
				776	Ball Corp.	36,736	0.07
				40,751	Bank of America Corp	498,385	0.89
				4,776	Bank of Ny Mellon Corp Shs	133,250	0.24
				295	Bard (C.R.) Inc	29,503	0.05
				2,081	Baxter Intl Inc.	149,582	0.27
				2,559	Bb&T Corporation	80,046	0.14
				653	Beam — Shs	40,865	0.07
				761	Becton Dickinson & Co.	72,417	0.13
				951	Bed Bath & Beyond Inc.	62,043	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
450	Bemis Co Inc	17,937	0.03	1,114	Coca-Cola Enterprises Inc	41,318	0.07
7,064	Berkshire Hathaway B	728,722	1.30	1,184	Cognizant Technology Sol.Corp	87,865	0.16
1,320	Best Buy Co Inc.	29,238	0.05	1,684	Colgate-Palmolive Co.	196,556	0.35
946	Biogen Idec Inc	172,815	0.31	10,042	Comcast Corp / A	419,253	0.75
509	Blackrock Inc	130,594	0.23	495	Comerica Inc.	17,672	0.03
1,168	Block Inc. H&R	34,059	0.06	1,309	Computer Associates Intl Inc	32,738	0.06
713	Bmc Software Inc.	32,605	0.06	616	Computer Sciences Corp	30,147	0.05
2,577	Boeing Co	222,137	0.40	1,662	Conagra Foods Inc	59,151	0.11
500	Borg Warner Inc	38,900	0.07	4,607	Conocophillips	278,171	0.50
528	Boston Properties	52,974	0.09	868	Consol Energy Inc	29,894	0.05
5,970	Boston Scientific Corp.	45,671	0.08	1,197	Consolidated Edison Inc	71,952	0.13
6,279	Bristol Myers Squibb Co	256,058	0.46	673	Constellation Brand A	31,907	0.06
1,952	Broadcom Corp A	67,617	0.12	5,581	Corning Inc.	73,390	0.13
592	Brown-Forman Corp. B / Non-Vot.	41,552	0.07	1,675	Costco Wholesale Corp	178,622	0.32
746	C.H.Robinson Worldwide Inc	44,126	0.08	600	Coventry Health Care Inc	28,050	0.05
953	Cablevision Systems Corp / A	14,219	0.03	1,025	Crown Castle Intl Corp	72,427	0.13
694	Cabot Oil&Gas Inc. / Cl.	47,199	0.08	4,514	Csx Corp.	109,916	0.20
921	Cameron International Corp	59,644	0.11	691	Cummins Inc	78,719	0.14
738	Campbell Soup Co.	33,077	0.06	4,843	Cvs Caremark Corp	266,317	0.47
2,220	Capital One Financial Corp.	121,700	0.22	2,181	Danaher Corp	134,873	0.24
1,413	Cardinal Health Inc.	58,936	0.11	521	Darden Restaurants	26,394	0.05
806	Carefusion	28,146	0.05	400	Davita Inc	47,280	0.08
900	Carmax	37,008	0.07	451	Dean Foods Co	8,154	0.01
2,333	Caterpillar Inc.	202,738	0.36	1,489	Deere & Co.	130,213	0.23
991	Cbre Group A	24,884	0.04	6,104	Dell Inc	87,531	0.16
2,290	Cbs Corp B	105,706	0.19	1,500	Denbury Resources Inc	28,485	0.05
1,644	Celgene Corp.	186,167	0.33	599	Dentsply Intl Inc.	25,014	0.04
1,729	Centerpoint Energy Inc	40,925	0.07	1,433	Devon Energy Corp. (New)	81,882	0.15
2,312	Centurytel	81,197	0.14	344	Diamond Offshore Drilling	23,997	0.04
600	Cerner Corp	55,608	0.10	2,453	Direct Tv	140,410	0.25
243	Cf Industries Holdings Inc	46,598	0.08	1,982	Discover Fin Svc	89,150	0.16
4,363	Charles Schwab Corp	76,352	0.14	940	Discovery Com Inc / A	73,875	0.13
1,987	Chesapeake Energy	40,793	0.07	1,060	Dollar General Corporation	54,007	0.10
7,405	Chevron Corporation	890,007	1.59	900	Dollar Tree Inc	43,074	0.08
120	Chipotle Mexican Grill Inc	38,471	0.07	2,310	Dominion Resources Inc	132,894	0.24
1,016	Chubb Corp	88,189	0.16	754	Dover Corp.	54,544	0.10
1,076	Cigna Corp.	67,272	0.12	4,491	Dow Chemical Co.	142,724	0.25
637	Cincinnati Financial Corp	29,869	0.05	1,181	Dr Horton Inc	28,805	0.05
551	Cintas	23,985	0.04	870	Dr Pepper Snapple Group Inc	40,603	0.07
20,186	Cisco Systems Inc.	420,474	0.75	691	Dte Energy Company	46,290	0.08
11,436	Citigroup Inc	508,445	0.91	3,298	Du Pont De Nem.& Co / E.I.	161,239	0.29
765	Citrix Systems Inc	54,621	0.10	2,762	Duke Energy	198,091	0.35
600	Cliffs Natural Resources Inc	11,076	0.02	222	Dun and Bradstreet Corp	18,208	0.03
577	Clorox Co	50,384	0.09	653	E Trade Financial Corp	6,954	0.01
1,159	Cme Group Inc	71,116	0.13	692	Eastman Chemical Co	47,796	0.09
862	Cms Energy Corp.	23,662	0.04	4,100	Ebay Inc	213,487	0.38
1,229	Coach Inc	60,971	0.11	1,003	Ecolab Inc.	78,575	0.14
14,667	Coca-Cola Co.	589,907	1.05				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
1,243	Edison International	62,635	0.11	300	Harman Intl Industries Inc	13,314	0.02
500	Edwards Lifesciences	40,845	0.07	531	Harris Corp.	24,049	0.04
1,430	Electronic Arts	25,440	0.05	1,672	Hartford Fin.Serv. Group	43,388	0.08
7,445	Emc Corp	177,414	0.32	592	Hasbro Inc.	25,853	0.05
2,924	Emerson Electric Co.	161,873	0.29	1,669	Hcp Inc	82,465	0.15
675	Entergy Corp.	42,485	0.08	716	Health Care Reit Inc	48,087	0.09
991	Eog Resources Inc.	127,046	0.23	1,353	Heinz (H.J.) Co	97,551	0.17
533	Eqst	36,308	0.06	400	Helmerich & Payne	24,384	0.04
544	Equifax Inc	30,807	0.05	1,208	Hess Corp	87,012	0.16
1,123	Equity Residential Sbi	61,832	0.11	7,688	Hewlett-Packard Co.	181,283	0.32
820	Estee Lauder Cos A	52,103	0.09	5,728	Home Depot Inc.	398,955	0.71
3,148	Exelon Corp	107,126	0.19	2,845	Honeywell International Inc.	213,859	0.38
352	Expedia Inc Del	21,437	0.04	600	Hormel Foods Corporati	24,090	0.04
802	Expeditors Intl Wash.	28,655	0.05	594	Hospira Inc *Opa*	19,376	0.03
3,033	Express Scripts Holding Co	176,096	0.31	2,687	Host Hotels & Resorts Inc	46,458	0.08
17,352	Exxon Mobil Corp	1,571,744	2.80	2,194	Hudson City Bancorp Inc	18,912	0.03
357	F5 Networks Inc.	31,673	0.06	704	Humana Inc.	48,379	0.09
366	Family Dollar Stores Inc.	21,781	0.04	3,000	Huntington Bancshares Inc.	22,230	0.04
1,068	Fastenal	53,955	0.10	4,097	Ibm Corp	864,016	1.54
1,136	Fedex Corp.	110,930	0.20	1,645	Illinois Tool Works	99,720	0.18
1,052	Fidelity National Inform Serv	41,049	0.07	329	Integrays Energy Group Inc	18,881	0.03
3,141	Fifth Third Bancorp	51,387	0.09	18,939	Intel Corp.	413,438	0.74
899	First Horizon Natl Corp	9,700	0.02	302	Intercontinental Exchange Inc	48,263	0.09
200	First Solar Inc	5,486	0.01	1,641	International Paper Co	74,780	0.13
1,572	Firstenergy Corp	65,474	0.12	1,851	Interpublic Group	24,137	0.04
585	Fiserv Inc.	50,497	0.09	307	Intl Flavors & Fragr.	23,148	0.04
600	Flir Systems	15,444	0.03	1,328	Intl Game Technology	21,912	0.04
236	Flowserve Corp	38,992	0.07	1,112	Intuit	72,803	0.13
641	Fluor Corp	41,825	0.07	163	Intuitive Surgical Inc	79,956	0.14
600	Fmc Corp.	33,936	0.06	871	Iron Mountain Inc	31,051	0.06
1,000	Fmc Technologies Inc	54,080	0.10	739	Jabil Circuit Inc.	13,575	0.02
13,894	Ford Motor Co	183,679	0.33	508	Jacobs Engineer.Group	28,209	0.05
878	Forest Laboratories	32,916	0.06	800	Jds Uniphase Corp	10,840	0.02
213	Fossil Inc	20,226	0.04	490	Jm Smucker Co	47,682	0.08
531	Franklin Resources Inc.	79,422	0.14	10,826	Johnson & Johnson	879,829	1.57
3,673	Freeport Mcmoran Copper & Gold	122,531	0.22	2,650	Johnson Controls Inc.	92,988	0.17
4,051	Frontier Communications Co	15,475	0.03	350	Joy Global Inc	21,000	0.04
626	Gamestop Corp A	16,558	0.03	14,526	Jpmorgan Chase & Co	693,907	1.24
800	Gannett Co.Inc.	17,496	0.03	2,105	Juniper Networks Inc.	39,300	0.07
1,128	Gap Inc.	39,785	0.07	1,076	Kellogg Co	69,510	0.12
1,268	General Dynamics Corp	89,090	0.16	3,602	Keycorp	36,164	0.06
40,283	General Electric Co	930,537	1.66	1,496	Kimberly Clark Corp	144,977	0.26
2,538	General Mills Inc	123,829	0.22	1,569	Kimco Realty Corp.	34,847	0.06
676	Genuine Parts Co	52,295	0.09	2,233	Kinder Morgan Inc	85,680	0.15
1,700	Genwaorth Financial / A	17,323	0.03	715	Kla Tencor Corporation	36,994	0.07
5,738	Gilead Sciences Inc.	273,817	0.49	958	Kohl S Corp.	44,643	0.08
1,737	Goldman Sachs Group Inc.	256,798	0.46	2,116	Kraft Foods Group Inc	108,699	0.19
1,364	Goodyear Tire & Rubber	17,418	0.03	2,085	Kroger Co.	69,014	0.12
1,034	Google Inc A	829,950	1.48	454	L-3 Communications Hlds Inc	36,393	0.06
230	Grainger Inc.Ww	51,062	0.09				
3,565	Halliburton Co	144,953	0.26				
1,051	Harley Davidson Inc.	55,514	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
453	Laboratory Corp of Amer.Hld	40,389	0.07	841	Murphy Oil Corp.	53,656	0.10
450	Lam Research Corp	18,401	0.03	1,603	Mylan Inc	46,070	0.08
565	Legg Mason Inc.	18,035	0.03	450	Nasdaq Omx Group Inc	14,571	0.03
718	Leggett & Platt Inc.	23,931	0.04	1,627	National Oilwell Varco Inc	115,013	0.20
616	Lennar Corp. A	25,743	0.05	1,515	Netapp Inc	51,056	0.09
636	Leucadia National Corp.	17,293	0.03	193	Netflix Inc	36,716	0.07
748	Life Technologies Corp	47,962	0.09	1,200	Newell Rubbermaid Inc.	30,804	0.05
3,718	Lilly (Eli) & Co	209,584	0.37	547	Newfield Exploration Co	12,242	0.02
879	Limited Brands Inc	38,781	0.07	1,895	Newmont Mining Corp.	79,097	0.14
1,200	Lincoln National Corp.	38,940	0.07	7,717	News Corp A	233,285	0.42
881	Linear Technology	33,434	0.06	1,716	Nextera Energy	131,926	0.24
1,040	Lockheed Martin Corp	98,249	0.18	2,678	Nike Inc B	156,529	0.28
1,313	Loews Corp	57,404	0.10	1,034	Nisource Inc	29,748	0.05
1,470	Lorillard Inc	59,447	0.11	745	Noble Energy	85,846	0.15
4,288	Lowe S Companies Inc.	163,716	0.29	586	Nordstrom Inc	31,937	0.06
2,817	Lsi Corporation	18,958	0.03	1,439	Norfolk Southern Corp.	109,767	0.20
468	M&T Bank Corporation	48,270	0.09	1,270	Northeast Utilities	54,470	0.10
1,551	Macy S	64,723	0.12	922	Northern Trust Corp	50,387	0.09
2,764	Marathon Oil Corp.	94,004	0.17	943	Northrop Grumman Corp	65,916	0.12
1,432	Marathon Petroleum Corporation	128,407	0.23	1,100	Nrg Energy Inc *Ope*	28,864	0.05
1,025	Marriott Intl Inc. A	42,661	0.08	1,289	Nucor Corp.	59,307	0.11
2,203	Marsh & McLennan Cos Inc	83,560	0.15	2,195	Nvidia Corp.	27,767	0.05
1,204	Masco Corp.	24,682	0.04	1,202	Nyse Euronext	45,892	0.08
399	Mastercard Inc. A	214,674	0.38	445	O Reilly Automotive Inc	45,724	0.08
1,459	Mattel Inc.	63,248	0.11	3,060	Occidental Petroleum Corp	239,078	0.43
475	Mc-Cormick&Co / N. Voting	34,509	0.06	1,033	Omnicom Group Inc.	60,575	0.11
3,786	Mcdonald S Corp.	374,435	0.67	800	Oneok Inc	37,072	0.07
1,053	Mcgraw Hill Companies Inc	53,134	0.09	14,695	Oracle Corp	469,505	0.84
941	Mckesson Corp	101,402	0.18	700	Owens-Illinois Inc.	18,564	0.03
783	Mead Johnson A	60,393	0.11	1,420	Paccar Inc.	71,185	0.13
808	Meadwestvaco Corp	29,242	0.05	464	Pall Corp.	31,093	0.06
3,859	Medtronic Inc.	179,521	0.32	609	Parker-Hannifin	54,901	0.10
11,520	Merck	508,032	0.91	328	Patterson Companies Inc	12,349	0.02
4,165	Metlife Inc	158,936	0.28	1,451	Paychex Inc.	50,437	0.09
1,000	Metropcs Communications Inc	10,530	0.02	1,073	Peabody Energy	22,812	0.04
826	Microchip Technology Inc.	30,149	0.05	582	Penney (J.C.) Co.Inc	8,666	0.02
3,192	Micron Technology Inc	31,792	0.06	1,323	People S United Financial Inc	17,741	0.03
28,410	Microsoft Corp	805,992	1.44	726	Pepco Holdings Inc	15,333	0.03
600	Molex Inc.	17,418	0.03	5,820	Pepsico Inc	455,648	0.81
580	Molson Coors Brew B Non-Vot	28,124	0.05	488	Perkinelmer Inc	16,202	0.03
6,350	Mondelez International Inc Wi	192,722	0.34	375	Perrigo	43,939	0.08
2,056	Monsanto Co	216,127	0.39	424	Petsmart	26,432	0.05
666	Monster Beverage Corp Shs	31,975	0.06	28,199	Pfizer Inc.	807,619	1.44
834	Moody S Corp	43,785	0.08	1,490	Pg&E Corp (Holding Co)	65,679	0.12
5,812	Morgan Stanley	129,549	0.23	6,395	Philip Morris Int.	588,340	1.05
1,047	Mosaic Co	61,438	0.11	2,537	Phillips 66 - Shs	173,201	0.31
1,104	Motorola Soltn / Ex- Distr	70,170	0.13	310	Phillips-Van Heusen Corp	34,965	0.06
				417	Pinnacle West Cap. Corp.	23,857	0.04
				481	Pioneer Natural Resourc.	60,726	0.11
				813	Pitney Bowes Inc	12,138	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
1,912	Pnc Financial Services Group	126,555	0.23	2,680	Staples Inc	35,805	0.06
230	Polo Ralph Lauren	39,033	0.07	2,701	Starbucks Corp.	153,714	0.27
585	Ppg Industries Inc.	78,051	0.14	775	Starwood Hotels Resorts Ww	48,430	0.09
2,387	Ppl Corp	73,448	0.13	1,828	State Street Corp	108,601	0.19
1,136	Praxair	126,482	0.23	294	Stericycle Inc	30,797	0.05
549	Precision Castparts	104,250	0.19	1,103	Stryker Corp.	71,552	0.13
193	Priceline Com Inc	134,108	0.24	2,105	Suntrust Banks Inc.	60,077	0.11
1,205	Principal Financial Group Inc	40,476	0.07	2,803	Symantec Corp.	68,758	0.12
10,520	Procter & Gamble Co.	810,671	1.45	2,496	Sysco Corp.	87,385	0.16
2,130	Progressive Corp	53,250	0.09	1,065	T Rowe Price Group Inc.	78,970	0.14
1,717	Prologis Inc	68,440	0.12	2,483	Target Corp	171,451	0.31
1,805	Prudential Financial Inc	106,694	0.19	844	Teco Energy Inc.	14,829	0.03
2,145	Publ.Serv.Enterprise	72,265	0.13	449	Tenet Healthcare	21,345	0.04
548	Public Storage Inc.	82,858	0.15	684	Teradata	39,159	0.07
899	Pulte Homes Inc	18,268	0.03	650	Teradyne Inc	10,309	0.02
738	Qep Res	23,358	0.04	536	Tesoro Corp.	31,067	0.06
6,546	Qualcomm Inc.	436,487	0.78	4,451	Texas Instruments Inc	156,141	0.28
800	Quanta Services Inc	22,664	0.04	1,000	Textron Inc.	29,500	0.05
620	Quest Diagnostics Inc.	34,968	0.06	653	The Hershey Co	56,746	0.10
590	Range Resources	48,427	0.09	1,396	Thermo Fisher Scientific Inc	104,937	0.19
1,269	Raytheon Company	74,122	0.13	519	Tiffany & Co	35,510	0.06
800	Red Hat Inc	39,976	0.07	3,597	Time Warner	203,698	0.36
4,726	Regions Financial Corp	38,848	0.07	1,166	Time Warner Cable	111,948	0.20
1,394	Republic Services Inc.	45,389	0.08	2,816	Tjx Cos Inc.	132,042	0.24
1,242	Reynolds American Inc	55,207	0.10	364	Torchmark Corp.	21,600	0.04
676	Robert Half Intl Inc.	25,032	0.04	800	Total System Services Inc	19,656	0.03
623	Rockwell Automation	52,980	0.09	1,554	Travelers Companies Inc	129,557	0.23
637	Rockwell Collins	39,863	0.07	523	Tripadvisor Inc	27,301	0.05
400	Roper Industries	50,452	0.09	945	Tyson Foods Inc. A	22,850	0.04
837	Ross Stores Inc.	50,262	0.09	1,847	Union Pacific Corp.	260,113	0.46
200	Ryder System Inc.	11,880	0.02	489	United States Steel	9,692	0.02
1,060	Safeway Inc.	27,931	0.05	3,227	United Technologies Corp	298,852	0.53
1,300	Saic Inc	17,316	0.03	4,060	Unitedhealth Group Inc	229,877	0.41
494	Salesforce Com Inc	86,885	0.15	1,081	Unum Group	30,344	0.05
1,015	Sandisk Corp	55,805	0.10	500	Urban Outfitters Inc.	19,570	0.03
500	Scana Corporation	25,125	0.04	7,138	Us Bancorp	240,979	0.43
370	Scripps Networks Interactive Inc	23,669	0.04	2,785	Utd Parcel Service Inc B	237,923	0.42
601	Sealed Air Corp	14,562	0.03	2,315	Valero Ener. Corp	104,059	0.19
954	Sempra Energy	75,900	0.14	513	Varian Medical Systems Inc	36,782	0.07
328	Sherwin-Williams Co.	55,524	0.10	1,150	Ventas Inc.	82,926	0.15
505	Sigma-Aldrich Corp	38,966	0.07	596	Verisign Inc	28,084	0.05
1,166	Simon Property / Paired Shs	185,627	0.33	10,963	Verizon Communications Inc	536,529	0.96
1,914	Slm Corp	38,816	0.07	318	Vf Corp	52,775	0.09
318	Snap-On Inc	25,977	0.05	1,773	Viacom Inc B	108,791	0.19
3,152	Southern Co.	146,127	0.26	1,935	Visa Inc A	326,357	0.58
3,463	Southwest Airlines Co	45,677	0.08	653	Vornado Real.Trust	54,493	0.10
1,379	Southwestern Energy Co	51,878	0.09	430	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	21,969	0.04
2,502	Spectra Energy Corp *Opa*	75,635	0.13	6,376	Wal-Mart Stores Inc	476,797	0.85
12,918	Sprint Nextel Corp / Fon Ser.1	78,025	0.14	3,295	Walgreen Co.	155,656	0.28
1,340	St Jude Medical Inc	53,989	0.10				
653	Stanley Black & Decker Inc	52,070	0.09				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
6,852	Walt Disney / Disney Ser.	386,932	0.69				
21	Washington Post / B	9,432	0.02				
1,668	Waste Management Inc.	64,418	0.11				
411	Waters Corporation	38,289	0.07				
1,242	Wellpoint Inc	81,488	0.15				
18,734	Wells Fargo & Co	692,783	1.23				
900	Western Digital Corp.	45,126	0.08				
2,682	Western Union Company	39,908	0.07				
2,098	Weyerhaeuser Co	65,059	0.12				
300	Whirlpool Corp.	34,869	0.06				
601	Whole Foods Market Inc.	52,443	0.09				
2,398	Williams Companies Inc	88,702	0.16				
1,552	Windstream Corp	12,400	0.02				
910	Wisconsin Energy Corp.	38,202	0.07				
799	Wpx Energy Inc	12,976	0.02				
544	Wyndham Worldwide Corp	34,838	0.06				
300	Wynn Resorts Ltd	37,239	0.07				
1,794	Xcel Energy Inc	52,528	0.09				
5,509	Xerox Corp.	47,047	0.08				
1,056	Xilinx Inc.	40,075	0.07				
830	Xylem Inc	22,651	0.04				
3,980	Yahoo Inc	93,888	0.17				
1,730	Yum Brands	123,384	0.22				
671	Zimmer Holdings Inc	49,802	0.09				
500	Zions Bancorp	12,495	0.02				
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Arntlich notierte Wertpapiere</i>						
785	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Plum Creek Timber Co Inc / Reit	40,506	0.07				
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
526	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Rowan Companies Ltd	18,547	0.03				
438	Switzerland - <i>Schweiz</i> Pentair Shs	22,583	0.04				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	53,981,848	96.23				
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,112,312	3.77				
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	56,094,160	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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens
Petrol - Treibstoff	9.46	Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.04
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	8.55	Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.03
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	8.24	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.23
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	8.00	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.77
Internet software - Internet, Software	6.89	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	6.57		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	4.76		
News transmission - Nachrichtenübertragung	4.66		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3.93		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.42		
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.50		
Consumer goods - Konsumgüter	2.32		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.13		
Transportation - Verkehr und Transport	2.02		
Insurance - Versicherungen	2.01		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	1.97		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	1.96		
Biotechnology - Biotechnologie	1.87		
Chemicals - Chemie	1.84		
Leisure - Freizeit	1.84		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.44		
Miscellaneous - Andere	1.34		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	1.33		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.31		
Real estate companies - Immobilien	1.05		
Automobile industry - Automobilindustrie	0.84		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.69		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.60		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.56		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.43		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.41		
Precious metals - Edelmetalle	0.36		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.24		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.16		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.16		
Investment funds - Investmentfonds	0.12		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.11		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	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 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 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
695,000	Austria - Österreich Austria 4% 06- 15.09.16	780,103	6.48 6.48	94,000	Netherlands - Niederlande Netherlands 4% 05- 15.01.37	120,968	3.94 1.01
537,000	Belgium - Belgien Belgium 4% 09- 28.03.19 /Olo	624,182	5.18 5.18	349,000	Netherlands 4.25% 03- 15.07.13	353,136	2.93
110,000	Finland - Finnland Finland 3.375% 10- 15.04.20	126,924	1.05 1.05	225,000	Portugal - Portugal Portugal 4.45% 08- 15.06.18	214,853	1.78 1.78
411,000	France - Frankreich France 2.5% 10- 25.10.20 Oat	440,695	13.16 3.66	340,000	Spain - Spanien Spain 5.9% 11- 30.07.26	355,827	11.30 2.95
561,000	France 3.75% 06- 25.04.17	631,265	5.24	436,000	Spain 3.4% 11- 30.04.14	444,305	3.69
444,000	France 4% 06- 25.10.38 Oat	513,708	4.26	306,000	Spain 4.1% 08- 30.07.18	308,387	2.56
2,225,000	Germany - Deutschland Germany 1.75%11- 14.06.13	2,232,454	31.50 18.53	311,000	Spain 4.2% 05- 31.01.37	252,952	2.10
339,000	Germany 2% 11- 04.01.22	365,188	3.03	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND			11,905,298 98.83
285,000	Germany 4% 05- 04.01.37	382,498	3.18	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			141,201 1.17
777,000	Germany 4.25% 03- 04.01.14	801,864	6.66	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			12,046,499 100.00
9,000	Germany 4.75% 98- 04.07.28	12,434	0.10				
203,000	Ireland - Irland Ireland 5% 10- 18.10.20	217,413	1.81 1.81				
531,000	Italy - Italien Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	547,859	22.63 4.55				
440,000	Italy 4.75% 08- 01.08.23	444,114	3.69				
210,000	Italy 5% 09-01.09.40 Btp	204,341	1.69				
327,000	Italy 5.25% 02- 01.08.17 Btp	350,773	2.91				
538,000	Italy 5.25% 98- 01.11.29 Btp	550,320	4.57				
591,000	Italy 6% 11-15.11.14 Bot	628,735	5.22				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

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

CMIG Fixed Term Euro Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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</i> <i>notierte Wertpapiere</i>			
	Belgium - <i>Belgien</i>		4.19
271,000	Belgium 4.25% 04- 28.09.14 Olo	287,450	4.19
	France - <i>Frankreich</i>		22.47
429,000	France 2.5% 10- 15.01.15 /Btan	447,168	6.52
1,055,000	France 3% 08- 12.07.14	1,093,718	15.95
	Germany - <i>Deutschland</i>		25.42
335,000	Germany 2% 11- 26.02.16	354,246	5.16
610,000	Germany 2.25% 09- 11.04.14	624,000	9.10
730,000	Germany 2.5% 10- 27.02.15	765,149	11.16
	Ireland - <i>Irland</i>		0.26
18,000	Ireland 5% 02- 18.04.13	18,020	0.26
	Italy - <i>Italien</i>		21.57
243,000	Italy 2.75% 12- 01.12.15 Btp	243,656	3.56
1,184,000	Italy 4.5% 12-15.07.15 Btp	1,235,208	18.01
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		8.59
582,000	Netherlands 0.75% 12- 15.04.15	589,217	8.59
	Portugal - <i>Portugal</i>		3.06
213,000	Portugal 3.35% 05- 15.10.15	209,858	3.06
	Spain - <i>Spanien</i>		12.86
81,000	Spain 2.5% 10- 31.10.13	81,696	1.19
793,000	Spain 3% 10-30.04.15	799,820	11.67
	TOTAL INVESTMENT	6,749,206	98.42
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS -	108,139	1.58
	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		
	TOTAL NET ASSETS -	6,857,345	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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.42
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.42
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.58
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Japan Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		46.42
56,250,000	Japan 0.6% 09- 20.09.14	56,714,625	19.01
26,350,000	Japan 0.8% 13- 20.12.22 327	27,112,569	9.09
12,150,000	Japan 1% 03-20.06.13 No.252	12,174,665	4.08
17,950,000	Japan 1.1% 11- 20.03.21	19,022,513	6.37
21,800,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	23,492,988	7.87
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>		53.26
68,700,000	Japan 1.7% 07- 20.03.17	73,068,633	24.49
21,650,000	Japan 2.1% 06- 20.12.26 N.92	25,073,082	8.40
50,900,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	60,779,181	20.37
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	297,438,256	99.68
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	949,558	0.32
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	298,387,814	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 Gesellschaftsitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Japan Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

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 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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 INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	30,501,291	96.29
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,175,228	3.71
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	31,676,519	100.00
176,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Great-Brit.4.25% 08- 07.12.49 Tsy Gilt	215,855	93.93 0.68				
99,000	Tesco 4% 00-08.09.16 / Infl	169,578	0.54				
314,000	Uk 0.125% 12- 22.03.24/Infl	368,501	1.16				
1,420,000	Uk 1% 12-07.09.17 Treasury	1,442,507	4.56				
978,000	Uk 1.25% 06-22.11.17 / Infl	1,476,814	4.66				
1,608,000	Uk 1.75% 11-22.01.17	1,686,310	5.32				
4,688,000	Uk 1.75% 12-07.09.22	4,684,953	14.79				
193,000	Uk 3.75% 11-07.09.21 Gilt	227,238	0.72				
2,666,000	Uk 3.75% 11-22.07.52 Treasury	2,971,257	9.38				
2,047,000	Uk 4.25% 00-07.06.32	2,508,803	7.92				
1,230,000	Uk 4.25% 06-07.12.27	1,511,485	4.77				
1,620,000	Uk 4.25% 09-07.09.39	1,970,892	6.22				
329,871	Uk 4.5% 07-07.12.42	419,348	1.32				
516,000	Uk 4.75% 07-07.12.30	670,310	2.12				
3,068,000	Uk Tsy 2.25% 09- 07.03.14	3,125,985	9.87				
728,000	Uk Tsy 4% 06- 07.09.16 Tsy	818,672	2.59				
646,000	Uk Tsy 4.25% 03- 07.03.36	787,539	2.49				
262,000	Uk Tsy 4.25% 06- 07.12.46	320,295	1.01				
806,000	Uk Tsy 4.5% 09- 07.09.34	1,017,011	3.21				
476,000	Uk Tsy 4.75% 04- 07.12.38	625,012	1.97				
774,000	Uk Tsy Tv 0% 26.07.16 Index L.	2,734,078	8.63				
100,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Rabobk 2.324% 04- 16.08.13 / Infl	134,109	0.42 0.42				
130,000	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Boa 5.75% 04- 12.12.14	138,825	0.44 0.44				
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
183,396	Scot Wid Uk Corp Bond A Cap	475,914	1.50				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	93.39
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	1.50
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.86
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.54
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.29
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.71
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		29.80
18,363,000	Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	19,093,216	17.05
12,325,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	14,273,891	12.75
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>		69.75
10,870,000	Usa 1% 12-30.11.19	10,766,395	9.61
11,877,000	Usa 1.375% 10- 15.05.13	11,895,094	10.62
8,209,000	Usa 1.75% 09- 31.01.14	8,317,705	7.43
9,192,000	Usa 1.75%12- 15.05.22 Tbo	9,217,853	8.23
22,657,000	Usa 2.125% 11- 29.02.16 S.U2016	23,818,171	21.27
11,450,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	14,094,234	12.59
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	111,476,559	99.55
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	506,149	0.45
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	111,982,708	100.00

CMI US Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.55
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.55
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.45
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Fixed Term US Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
<hr/>			
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		35.44
48,000	Usa 0.25% 11- 15.01.15 S.V-2015	48,007	23.55
24,000	Usa 1.25% 11- 15.03.14	24,247	11.89
<hr/>			
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>		62.93
31,000	Usa 0.5% 11-15.08.14 Ac 2014	31,124	15.26
49,000	Usa Tsy Notes 0.375% 12-15.06.15	49,096	24.08
43,000	Usa 0.375% 12- 15.11.15 Tbo	43,064	21.12
5,000	Usa 1% 11-15.01.14 Tbo	5,033	2.47
	TOTAL INVESTMENT	200,571	98.37
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,321	1.63
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	203,892	100.00

CMIG Fixed Term US Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.37
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.37
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.63
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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
				500,000	Ge Cap Uk 5.125% 05-03.03.15	537,720	0.82
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			750,000	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bei Frn 10-19.02.15	750,473	1.15 1.15
2,265,000	Australia - <i>Australien</i> Westpac Bk Frn 11-03.06.14	2,279,224	15.47 3.49	3,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Bng 2.625% 09-10.12.13	3,044,190	13.92 4.66
2,000,000	Anz Bk Frn 11-31.10.14	2,029,380	3.11	3,000,000	Nwb Frn 12-24.04.14	3,010,917	4.61
1,000,000	Anz Bk Frn 04.02.16 Emtn	1,002,410	1.54	1,000,000	Rabobk 2.25% 10-09.12.14	1,024,060	1.57
100,000	Cba Frn 07-30.09.14	99,941	0.15	2,000,000	Rabobk Frn 11-06.06.14	2,006,760	3.08
2,396,000	Nab 5.375% 09-08.12.14	2,583,799	3.96				
580,000	Nab Aus Frn 12-27.01.15	593,392	0.91		Sweden - <i>Schweden</i> Nordea Frn 13-15.02.16	2,152,021	7.46 3.30
1,500,000	Cba Frn 11-20.01.14 Emtn	1,507,680	2.31	2,700,000	Shb Frn 12-20.01.14	2,719,440	4.16
500,000	France - <i>Frankreich</i> Cades 3.75% 09-08.09.14	522,650	0.80 0.80	2,165,000	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Gecc 5.25% 03-10.12.13 Emtn	2,232,851	4.59 3.42
				750,000	Princip. Fin. Grp 5.625% 04-13	765,488	1.17
1,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Kfw 3.25% 09-24.02.14	1,025,470	4.65 1.57	Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
2,000,000	Fms Wertman Frn 12-03.08.15	2,008,960	3.08				
1,260,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Barclays Frn 12-20.01.15	1,290,252	21.34 1.98	3,887,000	Ireland - <i>Irland</i> Swip Sterling Liq -Adv- *	3,887,000	5.95 5.95
600,000	Cov Bd Soc Frn 12-10.02.15	613,440	0.94	Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1,250,000	Gmfm Frn 06-20.11.56 2006-1 A7	1,249,764	1.91				
695,455	Gosforth Frn 12-18.11.49 2 A1A	695,454	1.06				
1,000,000	Holmes M Frn 12-15.10.54 1x A4	1,021,553	1.56				
2,000,000	Hsbc Frn 11-16.06.14	2,010,340	3.08	595,087	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Fossm Frn 11-18.10.54 11-1x A3	601,877	0.92 0.92
907,702	Lanark Mast Frn 22.12.54 07-1X	907,332	1.39				
350,000	Leed Frn 12-20.03.15	357,357	0.55	Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
1,466,000	Perman Mas.Frn 06-20.06.01 6a1	1,465,829	2.25				
200,000	Permm Frn 11-15.07.42 11-1x 1a2	201,764	0.31				
1,100,000	Silvma Frn 09-21.01.55 09-1 A2	1,119,834	1.72	2,000,000	France - <i>Frankreich</i> Bnp Paribas 0.78% 12-27.08.13 Cd	2,000,000	3.06 3.06
3,000,000	Std Chart Ln Frn15.01.2015 Emtn	2,997,900	4.59				
850,000	Ireland - <i>Irland</i> Ge Cap Uk 5.625% 04-12.12.14	914,557	2.22 1.40	3,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Deut Bk 0.75% 12-24.12.13 Cd	3,000,000	4.60 4.60

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		4.29
1,800,000	Barclays 0.86% 13-04.03.14 Cd	1,800,000	2.76
1,000,000	Ing Bank Ln 1.12% 12-30.09.13 Cd	1,000,000	1.53
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
	France - <i>Frankreich</i>		4.57
3,000,000	Acoss 0% 12-18.11.13 Cp	2,985,469	4.57
	Germany - <i>Deutschland</i>		1.53
1,000,000	Fms Wertman 0% 12-08.07.13 Cp	998,055	1.53
	Sweden - <i>Schweden</i>		4.58
3,000,000	Seb 0% 12-30.07.13 Cp	2,986,622	4.58
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	66,001,225	101.10
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	(719,285)	(1.10)
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	65,281,940	100.00

CMI Sterling Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	65.54
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	11.12
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	5.95
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	5.64
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	5.41
Miscellaneous - <i>Andere</i>	4.57
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.17
Supranational - <i>Supranational</i>	1.15
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.55
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	101.10
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	(1.10)
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI US Dollar Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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	
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Germany - <i>Deutschland</i>		3.17	
				1,400,000	Kfw Inter Fin. 7.2% 94- 15.03.14	1,489,446	3.17	
	Australia - <i>Australien</i>		2.79		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		2.67	
100,000	Anz Bk Frn 11- 10.01.14	100,501	0.22	1,250,000	Arkle Frn 17.05.60 11- 1x C2a	1,254,637	2.67	
50,000	Cba 2.125% 11- 17.03.14	50,801	0.11		United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		0.62	
500,000	Cba Frn 11- 17.03.2014 Regs	503,496	1.07	285,628	Gmfm Frn 11-20.02.15 11-1x 2a1	291,097	0.62	
500,000	Nab Aus Frn 11- 11.04.14 Tr34	503,455	1.07		Certificate of Deposit - Schatzwech- sel			
150,000	Nab Aus Frn 11- 25.07.14	151,575	0.32		Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			
	Canada - <i>Kanada</i>		4.38					
2,038,000	Rbc Frn 11-30.10.14	2,056,566	4.38		France - <i>Frankreich</i>		3.19	
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		10.82		1,500,000	BNP Paribas 13- 10.07.13 Cd	1,500,000	3.19
1,500,000	Dt.Bk Ln 4.875% 08- 20.05.13	1,508,790	3.21		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		3.20	
864,175	Fosse Mas Frn 10- 18.10.54 2x A1	864,745	1.84	1,500,000	Dz Bk Ln 0.35% 12- 03.05.13 Cd	1,500,000	3.20	
1,030,495	Holmes M Frn 10- 15.10.54 10-1X	1,037,772	2.21		Commercial Paper - Commercial Paper			
1,000,000	Permm Frn 11- 15.07.42 11-1x 1a1	1,008,690	2.15		Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			
650,000	Silvma Frn 21.01.55 11-1x	661,883	1.41					
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		3.99		France - <i>Frankreich</i>		3.19	
350,000	Nwb Frn 10-27.05.14	351,393	0.75	1,500,000	Cdc 0% 13-17.04.13 Cp	1,499,808	3.19	
1,500,000	Rabobk 2.5% 10- 12.12.13	1,520,910	3.24		Germany - <i>Deutschland</i>		11.71	
	Sweden - <i>Schweden</i>		4.92	1,000,000	Abwicklungs 0% 12- 30.04.13 Cp	999,726	2.13	
2,300,000	Nordea Frn 11- 14.01.14	2,313,179	4.92	1,000,000	Eaa 0% 13-05.08.13 Cp	998,990	2.13	
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		7.97	1,500,000	Fms Wertman 0% 12- 14.05.13 Cp	1,499,413	3.19	
2,300,000	Credit Suisse Frn 06- 12.04.13	2,300,207	4.90	2,000,000	Ldkr B-W 13-10.06.13 Cp	1,999,178	4.26	
1,437,000	Gecc Frn 11-07.01.14	1,445,263	3.07		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		4.26	
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2,000,000	Nationwide 0% 19.06.13 Cp	1,998,848	4.26	
	Australia - <i>Australien</i>		3.52	1,000,000	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		4.26	
650,000	Nab Aus Frn 10- 10.12.13	653,388	1.39	1,000,000	Bcee 0% 13-08.04.13 Cp	999,927	2.13	
1,000,000	Westpac Bk Frn 10- 08.04.13	1,000,141	2.13	1,000,000	Bcee 0% 13-17.06.13 Cp	999,483	2.13	

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 Gesellschaftsitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Dollar Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		10.64
1,000,000	Bng 0% 12-24.04.13 Cp	999,850	2.13
2,000,000	Netherlands 0% 13- 30.04.13 Cp	1,999,633	4.25
1,000,000	Nwb 0% 13-03.07.13 Cp	999,381	2.13
1,000,000	Nwb 0% 13-31.05.13 Cp	999,556	2.13
	Sweden - <i>Schweden</i>		10.64
2,000,000	Kommuninv 0% 12- 08.04.13 Cp	1,999,884	4.26
2,000,000	Shb 0% 13-22.07.13 Cp	1,998,454	4.25
1,000,000	Sweden 0% 13- 29.05.13 Cp	999,656	2.13
	TOTAL INVESTMENT	45,059,722	95.94
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,904,445	4.06
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	46,964,167	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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector <i>Sektor</i>	% of Net Assets - % des <i>Nettovermögens</i>
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	60.68
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	13.83
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	10.90
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	6.27
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	4.26
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	95.94
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	4.06
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>				Ireland - <i>Irland</i>		4.52
				4,727,000	Ge Cap Eur Fg 4.625% 03-29.10.13	4,845,648	1.64
				8,500,000	Ge Cap Europe Frn7- 03.04.14 Emtn	8,503,655	2.88
	Australia - <i>Australien</i>		9.39		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.48
5,000,000	Cba Frn 12-17.09.15	5,019,300	1.70	1,400,000	EIB 2.83%08-29.12.13	1,422,988	0.48
2,000,000	Nab 3.5% 09-23.01.15	2,107,780	0.71		Netherlands - <i>Niederlande</i>		3.43
13,339,000	Nab Aus Frn 11- 07.04.14	13,394,624	4.53	2,000,000	Abn Amro 2.75% 10- 29.10.13	2,027,720	0.69
500,000	St George Bk 6.5% 08- 13 Emtn	507,015	0.17	1,000,000	Rabobk 4.25% 04- 22.04.14	1,040,420	0.35
5,464,000	Westpac 5.875% 08- 05.09.13 Regs	5,595,901	1.90	3,000,000	Rabobk 4.375% 09- 22.01.14	3,097,170	1.05
1,130,000	Westpac Bk Frn 10- 29.10.13	1,132,994	0.38	1,000,000	Rabobk Frn 12- 13.01.14	1,004,990	0.34
	France - <i>Frankreich</i>		5.24	2,000,000	Rabobk Frn 13- 13.03.14	2,000,260	0.68
7,000,000	Bfcm Frn 06-12.07.13 Emtn	7,002,310	2.37	950,000	Shell Int Fin 3% 09- 14.05.13	953,116	0.32
5,973,000	Bnpp Frn 10-12.04.13 (Rbg)	5,973,537	2.02		Sweden - <i>Schweden</i>		6.65
2,000,000	Hsbc Franc 5.75% 08- 19.06.13emtn	2,022,920	0.68	2,000,000	Nordea 4.5% 09- 12.05.14	2,092,820	0.71
500,000	Hsbc France Frn 06- 06.12.13	500,465	0.17	7,350,000	Nordea Frn 10- 17.06.13	7,361,907	2.49
	Germany - <i>Deutschland</i>		1.74	5,150,000	Nordea Frn 12-10.1.14	5,188,677	1.76
5,000,000	Lbk Bw 3.25% 09- 29.01.14	5,128,400	1.74	4,970,000	Seb Frn 11-21.10.13	5,000,963	1.69
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		15.36		United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		2.37
1,440,960	Fosse Mas Frn 18.10.54 2011-1A	1,456,515	0.49	2,000,000	Jpm Frn 06-26.09.13	2,001,840	0.68
500,000	Fosse Mas Frn12- 18.10.54 1x 2a4	507,688	0.17	3,904,000	Toyota Motor 4.625% 08-18.09.13	3,984,071	1.35
1,119,579	Fosse Mas Frn18.10.54 10-2x A2	1,120,051	0.38	1,000,000	Wachovia Bk Sa6%8- 23.05.13	1,007,900	0.34
4,105,976	Fossm Frn 10- 18.10.54 10-4 A2	4,130,361	1.40	Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
5,550,000	Hbos Tsy Svcs 4.5% 03-23.10.13	5,683,644	1.92		Ireland - <i>Irland</i>		4.01
7,000,000	Hbos Tsy.Ser.3.875% 06-15.01.14	7,198,450	2.44	11,857,000	Swip Euro Liquidity -G- Eur Dis *	11,857,000	4.01
3,939,682	Holmes M Frn 11- 15.10.54	3,973,774	1.34	Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1,472,136	Holmes M Frn 15.10.54 10-1x A3	1,482,965	0.50		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		2.43
2,107,271	Holmes M Frn 15.10.54 11-1a A3	2,125,851	0.72	3,000,000	Arkle 12-17.11.15 2012-1x 2a2	3,069,114	1.04
2,000,000	Hsbc Frn 12-14.03.14	2,008,020	0.68				
4,000,000	Nationwide 3.875% 06- 05.12.13	4,097,600	1.39				
6,230,000	Permm Frn 15.07.42 11-1x C1A3	6,280,057	2.13				
5,304,000	Rbs 2.75% 10- 18.06.13	5,332,642	1.80				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
1,200,000	Arkle Frn 10-17.05.60 10-1x 3a1	1,221,454	0.41	10,000,000	Abwicklungs 0% 12- 30.09.13 Cp	9,991,746	3.38
850,124	Fossm Frn 18.10.54 2005-1x A4	859,251	0.29	10,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Std Chart Ln 0% 12- 06.08.13 Cp	9,988,393	3.38
2,000,000	Permm Frn 09- 15.07.42 09-1 A3	2,043,745	0.69	1,000,000	Ireland - <i>Irland</i> Ge Cap Eur 0% 13- 05.07.13 Cp	999,588	0.34
Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
	Germany - <i>Deutschland</i>		3.39	4,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Abn Amro 0% 12- 02.05.13 Cp	3,999,611	1.35
5,000,000	Dz Bk 0.05% 13- 07.05.13 Cd	5,000,000	1.70	9,000,000	Norway - <i>Norwegen</i> Dnb 0% 12-02.08.13 Cp	8,986,564	3.04
5,000,000	Dz Bk 0.15% 13- 29.07.13 Cd	5,000,000	1.69	5,000,000	Sweden - <i>Schweden</i> Shb 0% 12-07.05.13 Cp	4,999,112	1.69
2,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Barclays 0.2% 12- 29.05.13 Cc	2,000,000	0.68	10,000,000	Seb 0% 13-10.01.14 Cp	9,978,061	3.38
10,000,000	Svenska Ln 0.3% 12- 23.07.13 Cd	10,000,000	3.38				
5,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Ing Nv 0.46% 13- 07.01.14 Cd	5,000,000	1.69				
6,000,000	Rabobk 0.27% 13- 13.01.14 Cd	6,000,000	2.03				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
	Finland - <i>Finnland</i>		5.24				
2,500,000	Pohjola Bk 0% 12- 10.05.13 Cp	2,499,523	0.85				
6,000,000	Pohjola Bk 0% 12- 13.12.13 Cp	5,992,646	2.03				
4,000,000	Pohjola Bk 0% 13- 16.01.14 Cp	3,993,154	1.35				
3,000,000	Pohjola Bk 0% 13- 22.07.13 Cp	2,998,937	1.01				
4,000,000	France - <i>Frankreich</i> Bfcm 0% 12-02.04.13 Cp	3,999,950	1.35				
14,000,000	Acoss 0% 12-06.09.13 Cp	13,994,332	4.74				
14,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Fms Wertman 0% 13- 12.04.13 Cp	13,999,942	4.74				
1,000,000	Abwicklungs 0% 12- 03.04.13 Cp	999,992	0.34				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	294,789,124	99.76
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	714,182	0.24
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	295,503,306	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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	64.59
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	9.56
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	8.46
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	6.53
Miscellaneous - <i>Andere</i>	4.74
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	4.01
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.39
Supranational - <i>Supranational</i>	0.48
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.76
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.24
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Bond

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
				116,650,000	Japan - Japan Japan 0.6% 09- 20.09.14	824,744	16.02 5.67
				103,100,000	Japan 1% 03-20.06.13 No.252	724,438	4.98
208,000	Australia - <i>Australien</i> Australia 4.5% 09- 15.04.20	154,610	1.06 1.06	69,250,000	Japan 1.1%11- 20.03.21	514,618	3.53
				27,700,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	209,326	1.44
239,000	Belgium - <i>Belgien</i> Belgium 4% 09- 28.03.19 /Olo	235,144	1.62 1.62	7,950,000	Japan 1.7% 12- 20.03.32 No.135	58,774	0.40
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.81
683,000	Denmark - <i>Dänemark</i> Denmark 3% 10- 15.11.21	89,751	0.62 0.62	81,000	Netherlands 4.25% 03- 15.07.13	69,375	0.47
				45,000	Netherlands 4% 05- 15.01.37	49,018	0.34
4	France - <i>Frankreich</i> France 3.5% 04- 25.04.15 Oat	4	1.12 0.00		Spain - <i>Spanien</i>		3.23
78,000	France 3.75% 06- 25.04.17	74,292	0.51	110,000	Spain 5.9% 11- 30.07.26	97,443	0.67
91,000	France 4% 06- 25.10.38 Oat	89,120	0.61	190,000	Spain 3.4% 11- 30.04.14	163,889	1.13
				92,000	Spain 4.2% 05- 31.01.37	63,338	0.43
1,487,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 1.75%11- 14.06.13	1,262,882	10.72 8.68	171,000	Spain 4.1% 08- 30.07.18	145,871	1.00
8,000	Germany 2% 11- 04.01.22	7,295	0.05		Sweden - <i>Schweden</i>		0.42
331,000	Germany 4.25% 03- 04.01.14	289,139	1.99	480,000	Sweden 5% 03- 01.12.20	60,665	0.42
					United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		6.20
324,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Uk Tsy 4.75% 04- 07.12.38	425,428	6.84 2.92	1,170,000	Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	804,315	5.53
16,000	Uk Tsy 5% 02- 07.09.14	17,095	0.12	127,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	97,244	0.67
458,000	Uk Tsy 5% 07- 07.03.18	553,219	3.80				
				Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
157,000	Italy - <i>Italien</i> Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	137,111	7.83 0.94		Canada - <i>Kanada</i>		1.74
240,000	Italy 4.75% 08- 01.08.23	205,046	1.41	343,000	Canada 3.75% 08- 01.06.19	253,096	1.74
202,000	Italy 5% 09-01.09.40 Btp	166,374	1.15		Japan - <i>Japan</i>		11.50
138,000	Italy 5.25% 02- 01.08.17 Btp	125,302	0.86	127,550,000	Japan 1.7% 07- 20.03.17	951,298	6.54
254,000	Italy 5.25% 98- 01.11.29 Btp	219,921	1.51	3,400,000	Japan 2.1% 06- 20.12.26 N.92	27,612	0.19
317,000	Italy 6% 11-15.11.14 Bot	285,456	1.96	82,950,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	694,569	4.77

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	United States - Vereinigte Staaten		29.33
8,000	Usa 1% 12-30.11.19	5,239	0.04
2,392,000	Usa 1.375% 10- 15.05.13	1,583,897	10.88
602,000	Usa 1.75% 09- 31.01.14	403,287	2.77
635,000	Usa 1.75%12- 15.05.22 Tbo	421,015	2.89
1,670,000	Usa 2.125% 11- 29.02.16 S.U2016	1,160,719	7.98
282,000	Usa 2.75% 12- 15.11.42	173,104	1.19
640,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	520,859	3.58
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	14,414,942	99.06
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	136,785	0.94
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	14,551,727	100.00

CMI Global Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.06
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.06
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.94
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 31 March 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - 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
145,000	France - <i>Frankreich</i> France 3.75% 06- 25.04.17	138,107	0.38 0.26	98,000	Spain - <i>Spanien</i> Spain 4.2% 05- 31.01.37	67,469	0.76 0.13
62,000	France 4% 06- 25.10.38 Oat	60,719	0.12	67,000	Spain 5.9% 11-30.7.26	59,352	0.11
				179,000	Spain 3.4% 11- 30.04.14	154,400	0.30
1,399,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 1.75%11- 14.06.13	1,188,145	2.75 2.30	133,000	Spain 4.1% 08- 30.07.18	113,455	0.22
41,000	Germany 2% 11- 04.01.22	37,385	0.07		Sweden - <i>Schweden</i> Sweden 5% 03- 01.12.20	59,401	0.12 0.12
216,000	Germany 4.25% 03- 04.01.14	188,683	0.36		United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	761,693	1.67 1.47
10,000	Germany 4.25% 07- 04.07.17	9,926	0.02	1,108,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	100,307	0.20
306,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Uk Tsy 4.75% 04- 07.12.38	401,793	1.81 0.78	131,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	100,307	0.20
16,000	Uk Tsy 5% 02- 07.09.14	17,095	0.03				
426,000	Uk Tsy 5% 07- 07.03.18	514,566	1.00				
210,000	Italy - <i>Italien</i> Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	183,397	2.06 0.36				
217,000	Italy 4.75% 08- 01.08.23	185,396	0.36	326,000	Canada - <i>Kanada</i> Canada 3.75% 08- 01.06.19	240,552	0.47 0.47
190,000	Italy 5% 09-01.09.40 Btp	156,491	0.30				
92,000	Italy 5.25% 02- 01.08.17 Btp	83,534	0.16	117,600,000	Japan - <i>Japan</i> Japan 1.7% 07- 20.03.17	877,089	3.00 1.70
223,000	Italy 5.25% 98- 01.11.29 Btp	193,080	0.37	3,700,000	Japan 2.1% 06- 20.12.26 N.92	30,048	0.06
290,000	Italy 6% 11-15.11.14 Bot	261,143	0.51	76,650,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	641,817	1.24
112,400,000	Japan - <i>Japan</i> Japan 0.6% 09- 20.09.14	794,695	4.27 1.53	38,000	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Usa 1% 12-30.11.19	24,885	7.86 0.05
94,700,000	Japan 1% 03-20.06.13 No.252	665,415	1.29	2,248,000	Usa 1.375% 10- 15.05.13	1,488,545	2.88
63,500,000	Japan 1.1%11- 20.03.21	471,888	0.91	678,000	Usa 1.75% 09- 31.01.14	454,200	0.88
29,400,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	222,173	0.43	595,000	Usa 1.75%12- 15.05.22 Tbo	394,495	0.76
7,500,000	Japan 1.7% 12- 20.03.32 No.135	55,447	0.11	1,536,000	Usa 2.125% 11- 29.02.16 S.U2016	1,067,583	2.06
				265,000	Usa 2.75% 12- 15.11.42	162,668	0.31
60,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 4.25% 03- 15.07.13	51,389	0.23 0.10	582,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	473,657	0.92
62,000	Netherlands 4% 05- 15.01.37	67,536	0.13				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	50,542,907	97.77

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,153,618	2.23
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	51,696,525	100.00

CMI Global Mixed

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	26.31
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	11.31
Petrol - <i>Treibstoff</i>	8.37
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	7.30
Internet software - <i>Internet, Software</i>	6.37
Chemicals - <i>Chemie</i>	5.54
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	4.53
Insurance - <i>Versicherungen</i>	3.75
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	3.27
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.86
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.16
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	1.96
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.82
Miscellaneous - <i>Andere</i>	1.68
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.56
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.40
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.38
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.26
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.24
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.96
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.94
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.92
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.59
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.15
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.13
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.01
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	97.77
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	2.23
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Global Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
				68,000	Singapore - <i>Singapur</i> Oversea-Chinese Bk Corp	385,609	2.20
95,439	Australia - <i>Australien</i> Treasury Wine Estates	373,958	2.13	1,051	Switzerland - <i>Schweiz</i> Syngenta Ag / Nam.	290,465	1.65
				15,500	Ubs Ag / Namensaktien	158,099	0.90
5,806	Austria - <i>Österreich</i> Omv Ag	164,094	0.93		United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		56.10
				14,700	Aig	371,752	2.12
				7,605	Airgas Inc.	494,866	2.82
6,933	France - <i>Frankreich</i> Sanofi-Aventis	462,900	3.88	1,963	Altria Group	44,659	0.25
15,877	Vivendi	218,519	2.64	13,226	American Express Co.	587,191	3.34
				7,278	Ansys Inc	384,423	2.19
				9,140	Ashland Inc	439,687	2.50
5,833	Germany - <i>Deutschland</i> Allianz Se / Nam. Vinkuliert	527,069	6.50	16,989	Citigroup Inc	499,392	2.84
				6,111	Cooper Companies Inc.	431,265	2.46
3,717	Bayer	254,326	3.00	8,247	Danaher Corp	337,186	1.92
8,044	Fresenius Medical Care Ag	360,595	1.45	2,026	Emc Corp	31,920	0.18
				2,663	Grainger Inc.Ww	390,884	2.23
				9,839	Halliburton Co	264,498	1.51
				14,283	Harley Davidson Inc.	498,795	2.84
30,004	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Bg Group Plc	341,745	7.56	23,678	Hexcel Corp	451,017	2.57
75,400	Centrica Plc	280,865	1.94	69,434	Keycorp	460,904	2.62
145,571	Itv Plc	187,350	1.60	11,555	Lkq	164,177	0.94
36,009	Travis Perkins Plc	518,530	1.07	5,924	Marathon Petroleum Corporation	351,210	2.00
				6,983	Mckesson Corp	497,513	2.83
				6,490	Mead Johnson A	330,958	1.89
29,000	Hong Kong - <i>Hongkong</i> China Mobile Ltd	202,996	1.16	3,147	Mohawk Industries	234,074	1.33
				6,070	Occidental Petroleum Corp	313,553	1.79
9,156	India - <i>Indien</i> Icici Bk /Sadr	249,164	1.42	11,718	Rayonier Inc Reit	457,254	2.60
				8,691	Solarwinds	331,493	1.89
				7,406	Solera Hldgs	283,362	1.61
64,683	Ireland - <i>Irland</i> Ryanair Holdings Plc	331,844	1.89	10,268	Teradata	388,657	2.21
				11,093	Tripadvisor Inc	382,846	2.18
				956	Unitedhealth Group Inc	35,788	0.20
39,000	Japan - <i>Japan</i> Kansai Paint Co Ltd Osaka	284,967	7.73	17,613	Us Bancorp	393,134	2.24
					TOTAL INVESTMENT	17,053,302	97.10
2,800	Lawson Inc	141,761	0.81		PORTFOLIO - SUMME		
9,700	Makita Corp	283,641	1.61		WERTPAPIERBESTAND		
121,000	Mitsubishi Materials Corp	224,850	1.28		OTHER NET ASSETS -	510,213	2.90
12,500	Toyota Motor Corp.	422,931	2.41		SONSTIGES		
					NETTOVERMÖGEN		
37,786	Jersey - <i>Jersey</i> Wpp Plc Shs	396,753	2.26		TOTAL NET ASSETS -	17,563,515	100.00
					NETTOVERMÖGEN		
133	Liberia - <i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd	2,859	0.02		INSGESAMT		
5,442	Norway - <i>Norwegen</i> Tgs Nopec Geophysical Co	134,954	0.77				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	15.56
Petrol - Treibstoff	11.44
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	9.98
Internet software - Internet, Software	8.47
Chemicals - Chemie	7.54
Automobile industry - Automobilindustrie	6.19
Insurance - Versicherungen	5.12
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	4.49
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	3.84
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.95
Real estate companies - Immobilien	2.60
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	2.38
Miscellaneous - Andere	2.26
News transmission - Nachrichtenübertragung	2.23
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.89
Transportation - Verkehr und Transport	1.89
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	1.61
Public services - Energie und Wasserversorgung	1.60
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	1.33
Non-ferrous metals - Nichtisenmetalle	1.28
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.24
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	0.81
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.20
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.18
Leisure - Freizeit	0.02
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.10
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.90
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI European Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>		3.60		Italy - <i>Italien</i>		7.23
6,103	Anheuser-Bush Inbev Sa	474,813	3.60	7,593	Assicurazioni Generali Spa	93,470	0.71
	France - <i>Frankreich</i>		35.05	53,467	Enel	136,982	1.04
735	Air Liquide	69,597	0.53	24,428	Eni Spa Roma	433,597	3.28
1,407	Air Liquide-Pv Prime Fide 2014	133,229	1.01	117,204	Intesa Sanpaolo Spa	136,660	1.03
13,332	Axa	178,916	1.35	45,343	Unicredit Az	153,894	1.17
9,744	Bnp Paribas	394,827	2.99		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.87
7,413	Carrefour S.A.	158,193	1.20	11,331	Arcelormittal Sa / Prov. Fusion	115,293	0.87
1,148	Essilor International	99,233	0.75		Netherlands - <i>Niederlande</i>		8.16
20,884	France Telecom Sa	166,070	1.26	2,163	Asml Holding Nv	112,692	0.85
14,432	Gdf Suez	217,130	1.64	3,900	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	152,724	1.16
4,831	Groupe Danone	263,000	1.99	38,741	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	219,623	1.66
551	L Oreal	68,186	0.52	9,814	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	227,439	1.72
1,002	L Oreal Sa- Prime Fidel. 2014	123,998	0.94	11,359	Unilever Cert.of Shs	365,987	2.77
1,887	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	252,292	1.91		Spain - <i>Spanien</i>		10.88
5,355	Saint-Gobain	154,304	1.17	84,688	Banco Santander Sa / Reg.	442,410	3.35
10,439	Sanofi-Aventis	823,428	6.23	37,912	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	257,726	1.95
4,604	Schneider Electric Sa	261,691	1.98	53,425	Iberdrola Sa	196,070	1.49
8,219	Ste Gen.Paris A	213,365	1.61	1,324	Inditex / Reg.	136,240	1.03
18,220	Total Sa	680,608	5.15	6,537	Repsol Ypf Sa. Madrid	104,265	0.79
526	Unibail-Rodamco Se	96,048	0.73	28,518	Telefonica Sa	299,724	2.27
4,248	Vinci	149,508	1.13		TOTAL INVESTMENT	13,060,040	98.87
7,778	Vivendi	126,470	0.96		PORTFOLIO - SUMME		
	Germany - <i>Deutschland</i>		31.88		WERTPAPIERBESTAND		
3,712	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	396,263	3.00		OTHER NET ASSETS -	149,095	1.13
6,784	Basf Namen-Akt.	465,817	3.53		SONSTIGES		
6,785	Bayer	548,465	4.15		NETTOVERMÖGEN		
1,975	Bmw-Bayer. Motorenwerke	134,806	1.02		TOTAL NET ASSETS -	13,209,135	100.00
9,190	Daimler Ag / Namen- Akt.	393,258	2.98		NETTOVERMÖGEN		
8,897	Deutsche Bank Ag / Nam.	275,424	2.08		INSGESAMT		
24,995	Deutsche Telekom / Nam.	206,734	1.56				
16,788	E.On - Namen Akt.	227,897	1.73				
1,351	Muenchener Rueckvers / Namensakt	198,023	1.50				
2,850	Rwe Ag Essen A	82,690	0.63				
7,584	Sap Ag	471,444	3.57				
6,825	Siemens Ag / Nam.	574,959	4.35				
1,506	Volkswagen Ag / Vorzug.	235,468	1.78				
	Ireland - <i>Irland</i>		1.20				
9,271	Crh Plc	159,090	1.20				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	15.84
Petrol - Treibstoff	9.22
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	8.44
Chemicals - Chemie	7.68
Insurance - Versicherungen	6.56
Public services - Energie und Wasserversorgung	6.53
Automobile industry - Automobilindustrie	5.78
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.09
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4.76
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	4.35
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	3.60
Internet software - Internet, Software	3.57
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.50
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.57
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.23
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.98
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	1.91
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	1.54
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	1.16
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	0.96
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.87
Real estate companies - Immobilien	0.73
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.87
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.13
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Focus Euro Bond *

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
19,554,000	Austria - Österreich Austria 3.9% 04- 15.07.20	23,122,605	6.36 2.11	24,159,000	Netherlands - Niederlande Netherlands 3.75% 06- 15.01.23	28,709,347	6.42 2.62
28,235,000	Austria 4% 06- 15.09.16	31,692,376	2.89	5,003,000	Netherlands 4% 05- 15.01.37	6,438,361	0.59
11,626,000	Austria 4.15% 06- 15.03.37	14,931,853	1.36	34,832,000	Netherlands 4.25% 03- 15.07.13	35,244,759	3.21
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	976,901,446	89.10
47,059,000	Belgium - Belgien Belgium 4% 09- 28.03.19 /Olo	54,699,029	8.74 4.99		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	119,566,041	10.90
10,648,000	Belgium 4.25% 03-13 S41 Olo	10,864,154	0.99		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,096,467,487	100.00
22,501,000	Belgium 5.5% 98- 28.03.28 Olo	30,227,843	2.76				
15,870,000	Finland - Finnland Finland 1.875% 11- 15.04.17	16,779,351	3.03 1.53				
14,266,000	Finland 3.375% 10- 15.04.20	16,460,824	1.50				
71,436,000	France - Frankreich France 2.5% 10- 25.10.20 Oat	76,597,251	23.48 6.99				
20,098,000	France 3.75% 06- 25.04.17	22,615,275	2.06				
51,314,000	France 4% 04- 25.04.14 Oat	53,428,137	4.87				
40,639,000	France 4% 06- 25.10.38 Oat	47,019,323	4.29				
41,681,000	France 6% 93- 25.10.25	57,784,454	5.27				
181,049,000	Germany - Deutschland Germany 1.75% 11- 14.06.13	181,655,514	40.25 16.57				
18,150,000	Germany 2% 11- 04.01.22	19,552,087	1.78				
39,388,000	Germany 4% 05- 04.01.37	52,862,635	4.82				
165,122,000	Germany 4% 06- 04.07.16	186,257,616	16.99				
934,000	Germany 4.25% 03- 04.01.14	963,888	0.09				
8,000	Germany 4.25% 08- 04.07.18 Ser.08	9,620	0.00				
9,234,000	Italy - Italien Italy 5% 09-01.09.40 Btp	8,985,144	0.82 0.82				

* Launched as at 28 November 2011

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 Gesellschaftsitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Focus Euro Bond *

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	89.10
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	89.10
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	10.90
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

* Launched as at 28 November 2011

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 Gesellschaftsitz der Gesellschaft idem oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMIG Access 80%

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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	125,587,030	90.38
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	13,370,156	9.62
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	138,957,186	100.00
20,000,000	France - <i>Frankreich</i> France 4% 02- 25.04.13 Oat	20,045,000	21.71 14.43				
10,000,000	France 4.5% 08- 12.07.13	10,121,000	7.28				
33,900,000	Germany - <i>Deutschland</i> Brd 3.5% 08- 12.04.2013	33,923,730	24.41 24.41				
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
13,499,385	Ireland - <i>Irland</i> Ilf Eur Cash -C.2- Eur Dis	13,501,680	9.72 9.72				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
6,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Dz Bk 0% 13-04.04.13 Cp	5,999,989	4.32 4.32				
6,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Barclays 0% 13- 15.04.13 Cp	5,999,730	8.63 4.32				
6,000,000	Nationwide 0% 12- 31.05.13 Cp	5,998,987	4.31				
6,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Abn Amro 0% 13- 06.05.13 Cp	5,999,220	4.32 4.32				
6,000,000	Sweden - <i>Schweden</i> Nordea 0% 13- 28.06.13 Cp	5,998,620	8.63 4.31				
6,000,000	Shb 0% 12-17.04.13 Cp	5,999,434	4.32				
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
12,000,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 12- 16.05.13 Btf	11,999,640	8.64 8.64				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	54.76
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	25.90
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	9.72
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	90.38
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	9.62
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.59		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.10
1,308	Anheuser-Busch Inbev Sa	101,762	0.59	1,774	Arcelormittal Sa / Prov. Fusion	18,051	0.10
	France - <i>Frankreich</i>		5.72		Netherlands - <i>Niederlande</i>		1.33
550	Air Liquide	52,080	0.30	627	Asml Holding Nv	32,667	0.19
3,588	Axa	48,151	0.28	835	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	32,698	0.19
1,857	Bnp Paribas	75,246	0.43	6,786	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	38,470	0.22
1,045	Carrefour S.A.	22,300	0.13	1,599	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	37,057	0.21
375	Essilor International	32,415	0.19	2,763	Unilever Cert.of Shs	89,024	0.52
3,396	France Telecom Sa	27,005	0.16		Spain - <i>Spanien</i>		1.89
2,502	Gdf Suez	37,643	0.22	18,143	Banco Santander Sa / Reg.	94,779	0.55
1,042	Groupe Danone	56,727	0.33	9,590	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	65,193	0.38
419	L Oreal	51,851	0.30	8,848	Iberdrola Sa	32,472	0.19
470	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	62,839	0.36	373	Inditex / Reg.	38,382	0.22
782	Saint-Gobain	22,533	0.13	1,399	Repsol Ypf Sa. Madrid	22,314	0.13
2,116	Sanofi-Aventis	166,910	0.96	6,990	Telefonica Sa	73,465	0.42
965	Schneider Electric Sa	54,851	0.32		Investments		
1,363	Ste Gen.Paris A	35,383	0.20		Funds -		
3,904	Total Sa	145,834	0.84		Anlagefonds		
167	Unibail-Rodamco Se	30,494	0.18		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
889	Vinci	31,288	0.18		France - <i>Frankreich</i>		9.00
2,209	Vivendi	35,918	0.21	18,427	EasyETF Euro Stx 50 -B1- / Cap.	636,561	3.68
	Germany - <i>Deutschland</i>		5.19	34,783	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	920,358	5.32
795	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	84,868	0.49		Germany - <i>Deutschland</i>		5.27
1,616	Basf Namen-Akt.	110,961	0.64	34,483	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	912,938	5.27
1,455	Bayer	117,615	0.68		Ireland - <i>Irland</i>		5.28
566	Bmw-Bayer. Motorenwerke	38,633	0.22	34,456	Ishares li / Dj Euro Stoxx 50	913,773	5.28
1,725	Daimler Ag / Namen- Akt.	73,816	0.43		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		5.45
1,637	Deutsche Bank Ag / Nam.	50,677	0.29	101	Bnp P Insticash Inst. / Cap	14,213	0.08
5,238	Deutsche Telekom / Nam.	43,323	0.25	34,550	Db X-T Djeur- 1D-	928,877	5.37
3,517	E.On - Namen Akt.	47,743	0.28		Ireland - <i>Irland</i>		0.12
283	Muenchener Rueckvers / Namensakt	41,481	0.24	1,275	Crh Plc	21,879	0.12
861	Rwe Ag Essen A	24,981	0.15		Italy - <i>Italien</i>		1.17
1,626	Sap Ag	101,077	0.58	2,349	Assicurazioni Generali Spa	28,916	0.17
1,460	Siemens Ag / Nam.	122,995	0.71				
253	Volkswagen Ag / Vorzug.	39,557	0.23				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds -			
<i>Anleihen</i>			
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		11.07
700,000	France 4% 02- 25.04.13 Oat	701,575	4.05
1,200,000	France 4.5% 08- 12.07.13	1,214,520	7.02
	Germany - <i>Deutschland</i>		12.55
2,170,000	Brd 3.5% 08- 12.04.2013	2,171,519	12.55
Treasury Bills			
<i>- Schatzbriefe</i>			
Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		25.43
2,200,000	France 0% 12- 16.05.13 Btf	2,199,934	12.71
10,000	France 0% 12- 18.04.13 Btf	10,000	0.06
2,100,000	France 0% 12- 19.09.13 Btf	2,099,664	12.14
90,000	France 0% 12- 30.05.13 Btf	89,995	0.52
	TOTAL INVESTMENT	15,601,245	90.16
	PORTFOLIO - SUMME		
	WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS -	1,701,787	9.84
	SONSTIGES		
	NETTOVERMÖGEN		
	TOTAL NET ASSETS -	17,303,032	100.00
	NETTOVERMÖGEN		
	INSGESAMT		

CMIG Access 70% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	49.05
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	25.00
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	2.42
Petrol - <i>Treibstoff</i>	1.45
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.45
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.32
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.18
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.01
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.88
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.85
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.83
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.71
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.59
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.58
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.43
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.40
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.36
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.35
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.32
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.30
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.21
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	0.19
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.18
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.10
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	90.16
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	9.84
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
				58,663	Intesa Sanpaolo Spa	68,401	0.05
				26,766	Enel	68,574	0.05
				11,226	Eni Spa Roma	199,262	0.15
				22,645	Unicredit Az	76,857	0.06
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.03
				4,230	Arcelormittal Sa / Prov. Fusion	43,040	0.03
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.42
				6,595	Unilever Cert.of Shs	212,491	0.16
				3,877	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	89,849	0.07
				16,219	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	91,946	0.07
				1,495	Asml Holding Nv	77,890	0.06
				1,990	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	77,928	0.06
					Spain - <i>Spanien</i>		0.60
				890	Inditex / Reg.	91,581	0.07
				16,684	Telefonica Sa	175,349	0.14
				22,906	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	155,715	0.12
				43,300	Banco Santander Sa / Reg.	226,199	0.17
				21,098	Iberdrola Sa	77,429	0.06
				3,423	Repsol Ypf Sa. Madrid	54,597	0.04
				Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					France - <i>Frankreich</i>		5.14
				155,672	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	4,119,081	3.14
				75,689	EasyETF Euro Stx 50 -BI- / Cap.	2,614,677	2.00
					Germany - <i>Deutschland</i>		3.11
				153,626	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	4,067,248	3.11
					Ireland - <i>Irland</i>		3.14
				155,219	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	4,116,408	3.14
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		7.83
				44,296	Bnp P Insticash Inst. / Cap	6,234,248	4.76
				149,807	Db X-T Djeur- 1D-	4,027,561	3.07
					Ireland - <i>Irland</i>		0.04
				3,017	Crh Plc	51,772	0.04
					Italy - <i>Italien</i>		0.37
				5,612	Assicurazioni Generali Spa	69,084	0.06
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.18				
3,125	Anheuser-Bush Inbev Sa	243,125	0.18				
	France - <i>Frankreich</i>		1.80				
8,011	France Telecom Sa	63,703	0.05				
5,918	Gdf Suez	89,036	0.07				
398	Unibail-Rodamco Se	72,675	0.06				
895	Essilor International	77,364	0.06				
1,311	Air Liquide	124,138	0.09				
2,490	Carrefour S.A.	53,137	0.04				
9,319	Total Sa	348,111	0.27				
1,001	L Oreal	123,874	0.09				
5,052	Sanofi-Aventis	398,502	0.30				
8,566	Axa	114,956	0.09				
2,490	Groupe Danone	135,555	0.10				
1,121	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	149,878	0.11				
3,257	Ste Gen.Paris A	84,552	0.06				
4,435	Bnp Paribas	179,706	0.14				
2,304	Schneider Electric Sa	130,959	0.10				
1,817	Saint-Gobain	52,357	0.04				
2,121	Vinci	74,649	0.06				
5,354	Vivendi	87,056	0.07				
	Germany - <i>Deutschland</i>		1.64				
1,351	Bmw-Bayer. Motorenwerke	92,214	0.07				
3,859	Basf Namen-Akt.	264,974	0.20				
605	Volkswagen Ag / Vorzug.	94,593	0.07				
4,118	Daimler Ag / Namen- Akt.	176,217	0.14				
3,881	Sap Ag	241,255	0.18				
3,487	Siemens Ag / Nam.	293,755	0.22				
1,900	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	202,829	0.16				
8,398	E.On - Namen Akt.	114,003	0.09				
676	Muenchener Rueckvers / Namensakt	99,085	0.08				
3,472	Bayer	280,659	0.21				
3,912	Deutsche Bank Ag / Nam.	121,104	0.09				
12,513	Deutsche Telekom / Nam.	103,495	0.08				
2,041	Rwe Ag Essen A	59,218	0.05				
	Ireland - <i>Irland</i>		0.04				
	Italy - <i>Italien</i>		0.37				

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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

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>		
	France - <i>Frankreich</i>		15.24
12,850,000	France 4% 02- 25.04.13 Oat	12,878,913	9.83
7,000,000	France 4.5% 08- 12.07.13	7,084,700	5.41
	Germany - <i>Deutschland</i>		5.17
6,770,000	Brd 3.5% 08- 12.04.2013	6,774,739	5.17
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
	France - <i>Frankreich</i>		39.42
18,750,000	France 0% 12- 19.09.13 Btf	18,747,000	14.31
19,800,000	France 0% 12- 18.04.13 Btf	19,799,802	15.11
13,000,000	France 0% 12- 16.05.13 Btf	12,999,610	9.92
100,000	France 0% 12- 30.05.13 Btf	99,995	0.08
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	110,218,680	84.13
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	20,790,481	15.87
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	131,009,161	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	59.83
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	19.22
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.76
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.46
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.45
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.41
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.39
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.32
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.28
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.27
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.26
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.22
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.18
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.18
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.14
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.13
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.11
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.11
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.10
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.09
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.07
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	0.06
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.06
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.03
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	84.13
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	15.87
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 90% Flexible

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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	2,338,324	14.43
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	16,208,024	100.00
3,227	France - <i>Frankreich</i> Easy Etf Euro Stx 50 -B1- / Cap.	111,477	1.60 0.69				
5,578	Lyxor Etf Dj Eur.Stox 50	147,594	0.91				
5,423	Germany - <i>Deutschland</i> Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	143,574	0.89 0.89				
5,649	Ireland - <i>Irland</i> Ishares li / Dj Euro Stoxx 50	149,811	0.92 0.92				
7,790	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bnp P Insticash Inst. / Cap	1,096,343	7.45 6.76				
4,128	Db X-T Djeur- 1D-	110,981	0.69				
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
3,500,000	France - <i>Frankreich</i> France 4% 02- 25.04.13 Oat	3,507,875	34.13 21.64				
2,000,000	France 4.5% 08- 12.07.13	2,024,200	12.49				
225,000	Germany - <i>Deutschland</i> Brd 3.5% 08- 12.04.2013	225,158	1.39 1.39				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
4,100,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 12- 16.05.13 Btf	4,099,877	39.19 25.29				
1,100,000	France 0% 12- 19.09.13 Btf	1,099,824	6.78				
1,100,000	France 0% 12- 18.04.13 Btf	1,099,989	6.79				
53,000	France 0% 12- 30.05.13 Btf	52,997	0.33				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	13,869,700	85.57				

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 Gesellschaftsitz 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 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	74.71
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	10.86
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	85.57
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	14.43
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

HLE Euro-Garant 70 Flex

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>			492	Enel	1,261	0.27
				206	Eni Spa Roma	3,656	0.79
				1,076	Intesa Sanpaolo Spa	1,255	0.27
				416	Unicredit Az	1,412	0.30
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.95		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.17
57	Anheuser-Bush Inbev Sa	4,435	0.95	78	Arcelormittal Sa / Prov. Fusion	794	0.17
	France - <i>Frankreich</i>		9.29		Netherlands - <i>Niederlande</i>		2.18
24	Air Liquide	2,272	0.49	27	Asml Holding Nv	1,407	0.30
155	Axa	2,080	0.45	37	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	1,449	0.31
81	Bnp Paribas	3,282	0.70	298	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	1,689	0.36
45	Carrefour S.A.	960	0.21	73	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	1,692	0.37
16	Essilor International	1,383	0.30	121	Unilever Cert.of Shs	3,898	0.84
149	France Telecom Sa	1,185	0.25		Spain - <i>Spanien</i>		3.07
106	Gdf Suez	1,595	0.34	795	Banco Santander Sa / Reg.	4,153	0.89
47	Groupe Danone	2,559	0.55	416	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	2,828	0.61
18	L Oreal	2,227	0.48	388	Iberdrola Sa	1,424	0.31
21	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	2,808	0.60	16	Inditex / Reg.	1,646	0.35
34	Saint-Gobain	980	0.21	62	Repsol Ypf Sa. Madrid	989	0.21
93	Sanofi-Aventis	7,336	1.58	308	Telefonica Sa	3,237	0.70
42	Schneider Electric Sa	2,387	0.51		Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>		
60	Ste Gen.Paris A	1,557	0.33		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
171	Total Sa	6,388	1.37		France - <i>Frankreich</i>		5.79
7	Unibail-Rodamco Se	1,278	0.27	341	EasyETF Euro Stx 50 -B1- / Cap.	11,780	2.53
39	Vinci	1,373	0.30	574	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	15,188	3.26
100	Vivendi	1,626	0.35		Germany - <i>Deutschland</i>		3.20
	Germany - <i>Deutschland</i>		8.44	563	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	14,905	3.20
35	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	3,736	0.80		Ireland - <i>Irland</i>		3.22
71	Basf Namen-Akt.	4,875	1.04	567	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	15,037	3.22
64	Bayer	5,173	1.11		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		6.86
25	Bmw-Bayer. Motorenwerke	1,706	0.36	123	Bnp P Insticash Inst. / Cap	17,275	3.71
76	Daimler Ag / Namen- Akt.	3,252	0.70	546	Db X-T Djeur- 1D-	14,679	3.15
72	Deutsche Bank Ag / Nam.	2,229	0.48				
231	Deutsche Telekom / Nam.	1,911	0.41				
154	E.On - Namen Akt.	2,091	0.45				
12	Muenchener Rueckvers / Namensakt	1,759	0.38				
37	Rwe Ag Essen A	1,073	0.23				
71	Sap Ag	4,414	0.95				
64	Siemens Ag / Nam.	5,392	1.16				
11	Volkswagen Ag / Vorzug.	1,720	0.37				
	Ireland - <i>Irland</i>		0.20				
55	Crh Plc	944	0.20				
	Italy - <i>Italien</i>		1.90				
104	Assicurazioni Generali Spa	1,280	0.27				

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 Aktionäre auf Anfrage vom Gesellschaftsitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

HLE Euro-Garant 70 Flex

Portfolio of Investments as at 31 March 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - <i>Anleihen</i>			
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		11.64
41,000	France 4% 02- 25.04.13 Oat	41,092	8.82
13,000	France 4.5% 08- 12.07.13	13,158	2.82
	Germany - <i>Deutschland</i>		13.96
65,000	Brd 3.5% 08- 12.04.2013	65,045	13.96
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>			
Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche</i> <i>Finanzinstrumente</i>			
	France - <i>Frankreich</i>		15.67
40,000	France 0% 12- 16.05.13 Btf	39,999	8.59
10,000	France 0% 12- 18.04.13 Btf	10,000	2.15
20,000	France 0% 12- 19.09.13 Btf	19,997	4.29
3,000	France 0% 12- 30.05.13 Btf	3,000	0.64
	TOTAL INVESTMENT	403,211	86.54
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	62,706	13.46
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	465,917	100.00

HLE Euro-Garant 70 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	41.27
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	19.07
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	3.94
Petrol - <i>Treibstoff</i>	2.37
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	2.36
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.15
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.90
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.60
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.43
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.39
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.36
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	1.16
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.95
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.95
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.71
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.67
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.60
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.56
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.51
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.49
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.35
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	0.31
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.27
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.17
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	86.54
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	13.46
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

HLE Euro-Garant 80 Flex

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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>						
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.10		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.02
118	Anheuser-Bush Inbev Sa	9,181	0.10	160	Arcelormittal Sa / Prov. Fusion	1,628	0.02
	France - <i>Frankreich</i>		0.99		Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.23
49	Air Liquide	4,640	0.05	57	Asml Holding Nv	2,970	0.03
320	Axa	4,294	0.05	75	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	2,937	0.03
167	Bnp Paribas	6,767	0.07	618	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	3,503	0.04
93	Carrefour S.A.	1,985	0.02	145	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	3,360	0.04
34	Essilor International	2,939	0.03	248	Unilever Cert.of Shs	7,991	0.09
305	France Telecom Sa	2,425	0.03		Spain - <i>Spanien</i>		0.33
224	Gdf Suez	3,370	0.04	1,652	Banco Santander Sa / Reg.	8,630	0.10
96	Groupe Danone	5,226	0.06	870	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	5,914	0.07
38	L Oreal	4,703	0.05	803	Iberdrola Sa	2,947	0.03
43	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	5,749	0.06	34	Inditex / Reg.	3,499	0.04
69	Saint-Gobain	1,988	0.02	129	Repsol Ypf Sa. Madrid	2,058	0.02
192	Sanofi-Aventis	15,145	0.17	634	Telefonica Sa	6,663	0.07
87	Schneider Electric Sa	4,945	0.05		Investments		
124	Ste Gen.Paris A	3,219	0.04		Funds -		
353	Total Sa	13,186	0.15		<i>Anlagefonds</i>		
15	Unibail-Rodamco Se	2,739	0.03		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
82	Vinci	2,886	0.03		France - <i>Frankreich</i>		4.78
203	Vivendi	3,301	0.04	4,841	EasyETF Euro Stx 50 -B1- / Cap.	167,233	1.85
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.90	9,992	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	264,388	2.93
72	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	7,686	0.09		Germany - <i>Deutschland</i>		2.89
147	Basf Namen-Akt.	10,094	0.11	9,853	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	260,858	2.89
132	Bayer	10,670	0.12		Ireland - <i>Irland</i>		2.92
51	Bmw-Bayer. Motorenwerke	3,481	0.04	9,939	Ishares li / Dj Euro Stoxx 50	263,582	2.92
155	Daimler Ag / Namen- Akt.	6,633	0.07		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		5.80
148	Deutsche Bank Ag / Nam.	4,582	0.05	1,865	Bnp P Insticash Inst. / Cap	262,474	2.91
476	Deutsche Telekom / Nam.	3,937	0.04	9,720	Db X-T Djeur- 1D-	261,322	2.89
319	E.On - Namen Akt.	4,330	0.05				
26	Muenchener Rueckvers / Namensakt	3,811	0.04				
78	Rwe Ag Essen A	2,263	0.03				
147	Sap Ag	9,138	0.10				
132	Siemens Ag / Nam.	11,120	0.12				
23	Volkswagen Ag / Vorzug.	3,596	0.04				
	Ireland - <i>Irland</i>		0.02				
112	Crh Plc	1,922	0.02				
	Italy - <i>Italien</i>		0.20				
213	Assicurazioni Generali Spa	2,622	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 Gesellschaftsitz 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 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 31. März 2013 - Fortsetzung

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>		
	France - <i>Frankreich</i>		17.83
950,000	France 4% 02- 25.04.13 Oat	952,138	10.54
650,000	France 4.5% 08- 12.07.13	657,865	7.29
	Germany - <i>Deutschland</i>		5.65
510,000	Brd 3.5% 08- 12.04.2013	510,357	5.65
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
	France - <i>Frankreich</i>		32.66
500,000	France 0% 12- 16.05.13 Btf	499,985	5.53
1,250,000	France 0% 12- 18.04.13 Btf	1,249,987	13.84
1,100,000	France 0% 12- 19.09.13 Btf	1,099,824	12.18
100,000	France 0% 12- 30.05.13 Btf	99,995	1.11
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	6,802,279	75.32
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,228,884	24.68
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	9,031,163	100.00

HLE Euro-Garant 80 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	56.14
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	16.39
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.43
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.25
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.25
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.23
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.21
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.18
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.15
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.15
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.14
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.12
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.10
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.10
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.07
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.07
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.06
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.06
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.05
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.05
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.04
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	0.03
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.03
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.02
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	75.32
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	24.68
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

HLE Euro-Garant 90 Flex

Portfolio of Investments as at 31 March 2013

Wertpapierbestand zum 31. März 2013

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	110,708	21.25
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	520,865	100.00
	France - <i>Frankreich</i>		1.62				
82	EasyETF Euro Stx 50 -B1- / Cap.	2,833	0.54				
212	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	5,609	1.08				
	Germany - <i>Deutschland</i>		1.05				
206	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	5,454	1.05				
	Ireland - <i>Irland</i>		1.06				
208	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	5,516	1.06				
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		6.44				
200	Bnp P Insticash Inst. / Cap	28,145	5.40				
202	Db X-T Djeur- 1D-	5,431	1.04				
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	France - <i>Frankreich</i>		32.48				
88,000	France 4% 02- 25.04.13 Oat	88,198	16.93				
80,000	France 4.5% 08- 12.07.13	80,968	15.55				
	Germany - <i>Deutschland</i>		3.65				
19,000	Brd 3.5% 08- 12.04.2013	19,013	3.65				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
	France - <i>Frankreich</i>		32.45				
80,000	France 0% 12- 16.05.13 Btf	79,997	15.36				
40,000	France 0% 12- 18.04.13 Btf	40,000	7.68				
44,000	France 0% 12- 19.09.13 Btf	43,993	8.45				
5,000	France 0% 12- 30.05.13 Btf	5,000	0.96				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	410,157	78.75				

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 Gesellschaftsitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

HLE Euro-Garant 90 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	68.58
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	10.17
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	78.75
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	21.25
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: 40 Avenue Monterey, L-2163 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