



CLERICAL MEDICAL

CMI Asset Management

Universe, The CMI
Global Network Fund

Audited Annual Report as at 30 September 2013
Geprüfter Jahresbericht zum 30. September 2013

36 Rangwee
L-2412 Luxembourg

R.C.S Luxembourg B33463

Universe, The CMI Global Network Fund

AUDITED ANNUAL REPORT as at 30 SEPTEMBER 2013

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT zum 30. SEPTEMBER 2013

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
Directors and Administration <i>Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung</i>	2
Investment Advisers <i>Anlageberater</i>	4
Directors' Report to Shareholders <i>Bericht des Verwaltungsrates an die Aktionäre</i>	5
Audit Report <i>Prüfungsvermerk</i>	7
Statement of Net Assets <i>Nettovermögensaufstellung</i>	10
Statement of Changes in Number of Shares Outstanding <i>Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien</i>	10
Statement of Operations and Changes in Net Assets <i>Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	17
Three Year Summary <i>Dreijahresübersicht</i>	25
Notes to the Financial Statements <i>Erläuterungen zum Jahresbericht</i>	31
Portfolio and sector analysis of each Sub-Fund <i>Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds</i>	47
Fund Advisers' Market Comments <i>Marktkommentare der Fondsberater</i>	151
Performances in Fund Currency <i>Performance in Fondswährung</i>	165

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

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

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

Der geprüfte Jahresbericht der "Universe, The CMI Global Network Fund" für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr und der Verkaufsprospekt sind über die Dresdner Bank AG, Jürgen-Ponto-Platz 1, D-60301 Frankfurt am Main erhältlich.

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

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

Directors and Administration *Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung*

CHAIRMAN

Vorsitzender

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

DIRECTORS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES

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

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 / *Deutschland*

REGISTERED OFFICE

GESELLSCHAFTSSITZ

(since 11 July 2013
(seit 11. Juli 2013))
36 Rangwee,
L-2412 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

(until 10 July 2013)
(bis 10. Juli 2013)
40 Avenue Monterey,
L-2163 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

MANAGEMENT COMPANY

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

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

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

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

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

INVESTMENT ADVISERS

ANLAGEBERATER

Insight Investment Management (Global) Limited
33, Old Broad Street
London EC2N 1HZ
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 30 SEPTEMBER 2013 ANLAGEBERATER ZUM 30. SEPTEMBER 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 (Liquidated as at 25 September 2013)
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
33, Old Broad Street
London EC2N 1HZ
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 (Liquidated as at 30 April 2013)
HLE Euro-Garant 80 Flex
HLE Euro-Garant 90 Flex (Liquidated as at 30 April 2013)

Directors' Report to Shareholders

The Directors are pleased to present the annual Report for Universe, The CMI Global Network Fund (the "Company") for the year ended 30 September 2013.

The fund has applied for the UK reporting regime for the period 01 October 2012-30 September 2013.

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

DISTRIBUTION

A distribution was declared on 1 October 2012 for all shareholders of those Sub-Funds classes with net distributable income as at 28 September 2012.

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

GLOBAL EXPOSURE

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

DIRECTORS

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

ADDRESS

The management company has moved to 36 Rangwee, L-2412 Luxembourg on 11 July 2013.

SUBSEQUENT EVENTS

The Directors have approved to operate a merger of assets between the German Equity and the Continental European Equity in 2014. Shareholder mailing will be organised at least three months before the event.

The Directors have approved to increase the annual management charges as of 1 April 2014. Shareholder mailing has been sent in November 2013 to that effect.

INVESTMENT ADVISERS COMMENTARIES

Market commentaries and performance details can be found at the end of this report.

Universe, The CMI Global Network Fund
Board of Directors
Luxembourg, 13 January 2014

Bericht des Verwaltungsrates an die Aktionäre

Der Verwaltungsrat freut sich, Ihnen den Jahresbericht für die Universe, The CMI Global Network Fund (die „Gesellschaft“) für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr vorzulegen.

Der Fonds hat für den Zeitraum vom 01. Oktober 2012 bis 30. September 2013 den Status als Berichtsfonds im Vereinigten Königreich beantragt.

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

VERTRIEB

Am 1. Oktober 2012 wurde eine Ausschüttung für alle Aktionäre jener Teilfonds-Klassen erklärt, die zum 28. September 2012 einen ausschüttungsfähigen Nettogewinn aufwiesen.

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

GESAMTRISIKO

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

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

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

ADRESSE

Die neue Anschrift der Verwaltungsgesellschaft seit 11. Juli 2013 lautet 36 Rangwee, L-2412 Luxemburg.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Der Verwaltungsrat hat für 2014 die Zusammenlegung der Vermögenswerte der Teilfonds German Equity und Continental European Equity genehmigt. Das Schreiben an die Aktionäre wird mindestens drei Monate vor dem Ereignis versendet.

Der Verwaltungsrat hat eine Erhöhung der jährlichen Verwaltungsgebühren zum 1. April 2014 genehmigt. Das diesbezügliche Schreiben an die Aktionäre wurde im November 2013 versendet.

KOMMENTARE DER ANLAGEBERATER

Marktkommentare und Performancedetails sind am Ende dieses Berichts zu finden.

Universe, The CMI Global Network Fund
Der Verwaltungsrat
Luxemburg, den 13. Januar 2014



Audit Report

To the Shareholders of
Universe, the CMI Global Network Fund

We have audited the accompanying financial statements of Universe, the CMI Global Network Fund and of each of its Sub-Funds, which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments as at 30 September 2013 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes to the financial statements.

Responsibility of the Board of Directors of the SICAV for the financial statements

The Board of Directors of the SICAV is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements and for such internal control as the Board of Directors of the SICAV determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the "Réviseur d'entreprises agréé"

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier". Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the judgment of the "Réviseur d'entreprises agréé", including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the "Réviseur d'entreprises agréé" considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors of the SICAV, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Universe, the CMI Global Network Fund and of each of its Sub-Funds as of 30 September 2013, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements.

Other matters

Supplementary information included in the annual report has been reviewed in the context of our mandate but has not been subject to specific audit procedures carried out in accordance with the standards described above. Consequently, we express no opinion on such information. However, we have no observation to make concerning such information in the context of the financial statements taken as a whole.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Luxembourg, 17 January 2014

Christelle Crépin

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 400 Route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F:+352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Only the English version of the present financial statements has been reviewed by the Auditor. Consequently, the audit report refers to the English version of the report; other versions result from a conscientious translation made under the responsibility of the Board of Directors. In case of differences between the English version and the translation, the English version shall be the authentic text.



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Universe, the CMI Global Network Fund

Wir haben den beigefügten Abschluss der Universe, the CMI Global Network Fund und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Nettovermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand zum 30. September 2013, der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé“ das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Universe, the CMI Global Network Fund und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2013 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 17. Januar 2014

Christelle Crépin

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 400 Route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Von den Abschlussprüfern wurde nur die englische Version des vorliegenden Jahresberichts durchgesehen. Der Prüfungsvermerk bezieht sich daher nur auf die englische Version des Berichts; andere Versionen sind das Ergebnis einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrates erstellt wurde. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung ist der englische Text maßgeblich.

Statement of Net Assets

as at 30 September 2013

Nettovermögensaufstellung

zum 30. September 2013

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	3,448,486,368	992,451,761
Cash at bank	Bankguthaben	11	85,608,208	20,352,238
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		29,594,851	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		681,117	-
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		23,643,403	-
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	11,206	-
Other assets	Sonstige Aktiva		72,237	45,443
			<u>3,588,097,388</u>	<u>1,012,849,442</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(27,056,480)	-
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		(1,466,923)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	(207,500)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(11,234,064)	(6,521,810)
			<u>(39,964,967)</u>	<u>(6,521,810)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>3,548,132,420</u>	<u>1,006,327,632</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>3,548,132,420</u>	<u>1,006,327,632</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding

For the year ended 30 September 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

Shares Outstanding at 30 September 2012	Aktien im Umlauf am 30. September 2012	49,930,160
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	4,073,186
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	<u>(14,968,596)</u>
Shares Outstanding at 30 September 2013*	Aktien im Umlauf am 30. September 2013*	<u>39,034,750</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	478,280
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.484
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	171,899
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.724
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	38,265,674
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.781
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	118,897
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.753

* 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 30 September 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 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
8,951,817	5,195,212,747	102,314,563	232,987,763	118,616,685	17,143,993	1,702,079,287
241,240	140,483,970	5,349,442	6,999,987	854,108	518,775	25,663,903
-	-	-	-	87,981	-	-
-	-	85,000	10,000	-	-	-
-	40,036,406	333,039	205,409	411,983	12,449	11,825,814
-	633,889	-	-	-	-	43,556
1,260	-	1,563	1,136	-	6,391	-
9,194,317	5,376,367,012	108,083,607	240,204,295	119,970,757	17,681,608	1,739,612,560
-	-	494	-	(571,511)	-	-
-	-	(854,020)	-	-	-	-
-	-	(48,565)	(26,323)	(87,233)	(1,890)	-
(35,477)	(4,315,672)	(162,226)	(633,032)	(184,972)	(41,803)	(1,041,786)
(35,477)	(4,315,672)	(1,064,317)	(659,355)	(843,716)	(43,693)	(1,041,786)
9,158,840	5,372,051,340	107,019,290	239,544,940	119,127,041	17,637,915	1,738,570,774
9,158,840	40,701,976	79,264,741	177,420,983	142,601,284	17,637,915	13,172,485

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

188,083	1,837,526	2,252,265	6,540,969	8,163,649	1,153,203	2,763,256
22,575	191,865	436,325	488,796	3,412,890	77,319	113,078
(45,373)	(508,617)	(308,856)	(3,317,154)	(1,748,290)	(190,855)	(208,526)
165,285	1,520,774	2,379,734	3,712,611	9,828,249	1,039,667	2,667,808
49,649	55,676	449,747	145,297	1,046,564	710,019	2,382,055
53,660	3,459	44,176	63,487	11,993	16,952	652
20,060	17,701	186,549	45,774	197,556	232,083	132,499
54,200	3,531	44,506	64,438	12,108	17,007	653
-	1,408,972	1,157,428	3,422,793	8,564,732	91,873	153,255
-	3,534	44,573	64,543	12,135	17,016	653
95,577	38,425	586,010	98,748	19,397	5,691	-
56,577	3,568	46,515	65,366	12,847	16,010	-

* 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 30 September 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2013

		Notes Erläuterungen	UK Equity Index Tracking GBP	US Equity Index Tracking USD
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	58,402,851	58,631,535
Cash at bank	Bankguthaben	11	214,251	1,669,380
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		31,654	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		30,000	-
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		221,089	56,370
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	8,200
Other assets	Sonstige Aktiva		-	775
			<u>58,899,845</u>	<u>60,366,260</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(170,701)	-
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		(1,568)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	(25,585)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(55,932)	(36,068)
			<u>(253,786)</u>	<u>(36,068)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>58,646,059</u>	<u>60,330,192</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>70,202,393</u>	<u>44,684,066</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

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	319,589	54,525
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(414,150)	(60,613)
Shares Outstanding at 30 September 2013*	Aktien im Umlauf am 30. September 2013*	<u>3,827,625</u>	<u>1,261,125</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	2,830,905	957,856
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	15.292	47.763
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	470,480	174,645
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	15.350	47.949
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	495,529	104,778
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	15.365	47.975
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	30,710	23,845
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	16.914	49.449

* 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 30 September 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2013

CMI Euro Bond	CMIG Fixed Term Euro Bond	CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve
EUR	EUR	JPY	GBP	USD	GBP	USD
10,198,698	5,823,238	310,615,806	30,448,489	110,199,508	60,972,023	38,355,491
18,456	13,430	587,929	146,376	291,394	-	386,295
41,612	-	-	-	-	1,011,169	1,750,000
-	-	-	65,000	220,200	20,000	-
138,919	71,911	336,150	138,236	744,348	343,128	129,037
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
10,397,685	5,908,579	311,539,885	30,798,101	111,455,450	62,346,320	40,620,823
-	-	-	-	-	-	(1,601,735)
-	-	-	-	-	(695,466)	-
-	-	-	-	-	-	-
(49,723)	(1,159)	(119,896)	(58,582)	(296,589)	(158,452)	(11,438)
(49,723)	(1,159)	(119,896)	(58,582)	(296,589)	(853,918)	(1,613,173)
10,347,962	5,907,420	311,419,989	30,739,519	111,158,861	61,492,402	39,007,650
10,347,962	5,907,420	2,359,510	36,796,808	82,330,749	73,609,614	28,891,345

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

263,289	336,664	171,886	4,278,489	12,152,644	12,805,493	3,402,640
99,578	34,392	15,023	536,970	1,176,015	1,617,891	2,220,245
(135,018)	(225,292)	(6,102)	(843,394)	(5,018,462)	(2,142,275)	(1,779,119)
227,849	145,764	180,807	3,972,065	8,310,197	12,281,109	3,843,766
63,069	-	26,051	2,005,989	246,427	9,071,092	303,571
43.108	-	1,712	7.710	13.178	5.002	9.946
38,016	-	5,281	394,369	93,201	2,013,243	376,625
43.692	-	1,722	7.759	13.272	5.020	10.012
23,630	145,764	149,476	1,571,708	7,891,242	1,196,774	3,111,231
43.745	40.527	1,724	7.770	13.290	5.021	10.019
103,133	-	-	-	79,328	-	52,339
47.845	-	-	-	22.676	-	19.981

* 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 30 September 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2013

		Notes Erläuterungen	CMI Euro Currency Reserve EUR	CMI Global Bond GBP
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	217,326,026	13,101,934
Cash at bank	Bankguthaben	11	86,253	52,205
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5,002,407	25,798
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	-
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1,600,232	91,934
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		-	-
			<u>224,014,918</u>	<u>13,271,871</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(2,142,564)	-
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(351,950)	(62,541)
			<u>(2,494,514)</u>	<u>(62,541)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>221,520,404</u>	<u>13,209,330</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>221,520,404</u>	<u>15,812,257</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

Shares Outstanding at 30 September 2012	Aktien im Umlauf am 30. September 2012	12,632,880	9,038,737
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	2,058,024	632,989
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(6,002,532)	(888,478)
Shares Outstanding at 30 September 2013*	Aktien im Umlauf am 30. September 2013*	<u>8,688,372</u>	<u>8,783,248</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	1,859	8,534,552
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.386	1.503
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	688,685	248,696
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.473	1.523
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	7,919,545	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.486	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	78,283	-
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.712	-

* 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 30 September 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2013

CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity	CMIG Focus Euro Bond	CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible
GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
50,807,565	17,485,016	14,668,916	1,048,402,316	103,100,554	15,429,903	119,059,624
287,472	479,069	924,458	1,804,618	23,003,771	2,109,522	17,772,744
-	11,755	-	225,799	6,000,000	2,876,799	11,723,511
-	-	-	-	150,000	25,000	-
134,988	19,058	887	16,887,441	957,708	31,075	624,477
-	-	-	-	-	-	-
-	571	4,532	-	-	2,876	8,478
51,230,025	17,995,469	15,598,793	1,067,320,174	133,212,033	20,475,175	149,188,834
(99,503)	(27,519)	-	(199,928)	(5,999,467)	(2,900,003)	(12,294,509)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(3,415)	-	-	(9,040)	-
(114,631)	(22,581)	(54,580)	(1,870,749)	(275,302)	(4,694)	(289,848)
(214,134)	(50,100)	(57,995)	(2,070,677)	(6,274,769)	(2,913,737)	(12,584,357)
51,015,891	17,945,369	15,540,798	1,065,249,497	126,937,264	17,561,438	136,604,477
61,068,684	21,481,543	15,540,798	1,065,249,497	126,937,264	17,561,438	136,604,477

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

23,843,697	7,795,097	619,767	31,199,942	6,598,936	3,464,981	25,143,192
519,728	359,329	122,999	2,615,504	154,965	429,691	4,470,492
(1,609,977)	(803,212)	(40,809)	(8,473,708)	(1,329,703)	(561,066)	(3,086,206)
22,753,448	7,351,214	701,957	25,341,738	5,424,198	3,333,606	26,527,478
21,870,356	6,734,333	-	-	-	-	-
2.241	2.439	-	-	-	-	-
883,092	616,881	-	-	-	-	-
2.266	2.462	-	-	-	-	-
-	-	-	25,341,738	-	-	-
-	-	-	42.035	-	-	-
-	-	701,957	-	5,424,198	3,333,606	26,527,478
-	-	22.139	-	23.402	5.268	5.150

* 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 30 September 2013

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2013

		Notes Erläuterungen	CMIG Access 90% Flexible EUR	HLE Euro- Garant 80 Flex EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	12,186,235	8,562,547
Cash at bank	Bankguthaben	11	1,315,870	2,864,271
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		199,997	829,989
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	135,000
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		179,357	27,534
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Netto Gewinn aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		-	-
			<u>13,881,459</u>	<u>12,419,341</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Payable for purchase on investment	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(289,600)	(1,003,918)
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Netto Verlust aus Finanztermingeschäften	2, 11	(720)	(1,920)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(44,438)	(19,869)
			<u>(334,758)</u>	<u>(1,025,707)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>13,546,701</u>	<u>11,393,634</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>13,546,701</u>	<u>11,393,634</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2013

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

Shares Outstanding at 30 September 2012	Aktien im Umlauf am 30. September 2012		3,649,345	1,376,303
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres		205,580	694,835
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres		(1,172,599)	(56,320)
Shares Outstanding at 30 September 2013*	Aktien im Umlauf am 30. September 2013*		<u>2,682,326</u>	<u>2,014,818</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf		-	2,014,818
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1		-	5.655
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf		-	-
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2		-	-
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf		-	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3		-	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf		2,682,326	-
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7		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.
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 year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

	Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	4,167,666,787	1,108,971,637
INCOME			
	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	41,615,244	23,763,911
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	47,430,480	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben	103,905	1
Other income	Sonstige Erträge	4,371,517	3,623,991
Income Equalisation	Ertragsausgleich	346,636	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	93,867,783	27,387,903
EXPENSES			
	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	(7,142,084)	(1,396,884)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(667,564)	(142,097)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	(368,429)	(109,908)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	(491,374)	(109,241)
Bank Charges	Bankspesen	(120,499)	(9,954)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen	(224,558)	(55,119)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	(9,380,434)	(3,169,681)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(18,394,940)	(4,992,884)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	75,472,842	22,395,019
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	193,426,590	135,521,277
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	2,985,282	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	(832,144)	(223,540)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	271,052,570	157,692,756
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	41,801,188	29,364,193
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	105,621	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	312,959,378	187,056,949
EVOLUTION OF THE CAPITAL			
	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	443,445,490	95,624,806
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	(1,242,184,595)	(359,886,482)
Dividends distributed	Ausschüttungen	(89,067,235)	(28,608,959)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	9,033,798	3,169,681
Currency Translation	Währungsdifferenz	(53,721,203)	-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	3,548,132,420	1,006,327,632

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

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
214,177	98,831,765	3,102,381	4,981,713	3,978,992	451,856	28,267,217
-	-	-	-	-	-	-
-	120	87,918	295	9,072	174	96
15,915	1,159,011	16,836	17,354	11,517	57,106	389,828
-	-	57,506	-	157,528	-	-
230,092	99,990,896	3,264,641	4,999,362	4,157,109	509,136	28,657,141
(46,996)	(7,045,670)	(270,889)	(407,200)	(272,325)	(64,508)	(6,865,724)
(4,058)	(1,992,772)	(102,733)	(33,472)	(12,965)	(8,067)	(729,084)
(990)	(646,567)	(12,053)	(26,378)	(13,194)	(1,853)	(203,052)
(2,024)	(618,396)	(19,127)	(31,141)	(16,747)	(6,138)	(743,364)
(148)	(13,808)	(7,959)	(167)	(1,230)	(254)	(20,897)
(454)	(417,711)	(8,506)	(19,999)	(7,196)	(1,518)	(100,445)
(3,564)	(4,632,359)	-	(1,367,804)	-	(10,826)	(176,774)
(58,234)	(15,367,283)	(421,267)	(1,886,161)	(323,657)	(93,164)	(8,839,340)
171,858	84,623,613	2,843,374	3,113,201	3,833,452	415,972	19,817,801
331,866	156,764,718	4,415,940	52,149,840	2,532,935	(1,253,141)	(48,542,771)
-	63,061,038	676,589	905,177	532,867	83,424	7,257,861
-	27,651	(349,679)	3	(5,240)	-	(50)
503,724	304,477,020	7,586,224	56,168,221	6,894,014	(753,745)	(21,467,159)
894,022	2,101,477,663	(1,709,103)	(7,383,593)	9,531,563	3,837,428	720,752,059
-	1,128,889	(54,054)	(62,463)	(507)	11,660	98,556
1,397,746	2,407,083,572	5,823,067	48,722,165	16,425,070	3,095,343	699,383,456
1,130,504	564,887,625	19,594,016	28,539,031	39,633,133	1,160,714	63,157,921
(2,273,343)	(1,554,554,834)	(13,658,753)	(196,016,991)	(20,457,699)	(2,945,380)	(118,729,543)
(230,699)	(91,641,631)	(2,252,771)	(4,869,921)	(2,945,155)	(555,347)	(20,470,556)
3,564	4,632,359	(57,506)	1,367,804	(157,528)	10,826	176,774
-	-	-	-	-	-	-
9,158,840	5,372,051,340	107,019,290	239,544,940	119,127,041	17,637,915	1,738,570,774

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

	Notes Erläuterungen	UK Equity Index Tracking GBP	US Equity Index Tracking USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	52,908,434	51,752,644
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	2,074,639	899,035
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	-	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben	2,896	10
Other income	Sonstige Erträge	9,444	3,190
Income Equalisation	Ertragsausgleich	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	2,086,979	902,235
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	(231,339)	(233,185)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(6,762)	(8,614)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	(6,469)	(6,460)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	(23,096)	(23,127)
Bank Charges	Bankspesen	(1,413)	(41)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen	(3,504)	(3,445)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	(41,385)	(6,021)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(313,968)	(280,893)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	1,773,011	621,342
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	839,436	101,575
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	110,781	337,713
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	(3,688)	(6)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	2,719,540	1,060,624
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	6,407,002	8,348,080
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	(1,137)	21,053
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	9,125,405	9,429,757
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	4,489,059	2,333,025
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	(5,993,109)	(2,676,701)
Dividends distributed	Ausschüttungen	(1,925,115)	(514,554)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	41,385	6,021
Currency Translation	Währungsdifferenz	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	58,646,059	60,330,192

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

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
-	-	-	-	-	-	-
397,438	240,340	3,971,448	963,080	3,225,385	1,187	953,411
2	-	17	1,382	3	-	10,967
1,404	684	-	958	1,860	6	1,280
-	-	201,945	-	-	-	-
398,844	241,024	4,173,410	965,420	3,227,248	1,193	965,658
(34,459)	(9,554)	(632,100)	(146,319)	(177,065)	(273)	(265,782)
(12,135)	(10,826)	(387,737)	(5,492)	(13,391)	(4,120)	(11,784)
(1,201)	(277)	(39,493)	(3,339)	(11,633)	(8)	(6,773)
(2,254)	(745)	(50,349)	(10,081)	(13,969)	(18)	(6,591)
(777)	(29)	(2,995)	(1,081)	(31)	(4)	(332)
(1,023)	(327)	(13,555)	(1,719)	(7,173)	(4)	(9,927)
(40,684)	(69,294)	-	(39,015)	(600,850)	-	(71,173)
(92,533)	(91,052)	(1,126,229)	(207,046)	(824,112)	(4,427)	(372,362)
306,311	149,972	3,047,181	758,374	2,403,136	(3,234)	593,296
153,991	66,513	5,766,362	(1,219,418)	764,600	4	(96,826)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1	(3)	(11)	-	(1)
460,302	216,485	8,813,544	(461,047)	3,167,725	(3,230)	496,469
(66,043)	(112,974)	(4,734,459)	(896,095)	(7,049,180)	(374)	(244,175)
-	-	-	-	-	-	-
394,259	103,511	4,079,085	(1,357,142)	(3,881,455)	(3,604)	252,294
4,548,710	1,386,434	25,785,605	4,215,294	16,097,150	22,213	8,090,170
(6,003,115)	(9,065,200)	(10,543,050)	(6,626,135)	(67,859,839)	(296,750)	(10,708,771)
(434,767)	(401,434)	(2,911,176)	(943,250)	(4,429,095)	(1,113)	(749,340)
40,684	69,294	(201,945)	39,015	600,850	-	71,173
-	-	-	-	-	-	-
10,347,962	5,907,420	311,419,989	30,739,519	111,158,861	-	61,492,402

* Liquidated as at 25 September 2013 / * Liquidiert zum 25. September 2013

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 year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

	Notes Erläuterungen	CMI US Dollar Currency Reserve USD	CMI Euro Currency Reserve EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	34,797,724	325,044,999
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	2	5,081
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	419,545
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		1,671
Other income	Sonstige Erträge	7	234
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	53,519
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		474,969
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(57,496)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(14,320)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(3,918)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(3,990)
Bank Charges	Bankspesen		(41)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(4,576)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(84,341)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		390,628
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(41,198)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften		-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	(4)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)		349,426
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		(215,178)
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		134,248
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13	22,272,982
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13	(17,991,291)
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	(152,494)
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2	(53,519)
Currency Translation	Währungsdifferenz		-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		221,520,404

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

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
-	565,826	267,437	359,835	-	12,419	169,964
350,806	320,021	-	-	34,811,942	1,406,515	103,159
39	2,135	1,076	151	-	2,361	-
454	22,643	10,178	45,899	445,918	18,961	13,707
-	-	-	11,919	-	-	-
351,299	910,625	278,691	417,804	35,257,860	1,440,256	286,830
(174,962)	(613,698)	(203,461)	(20,422)	(1,361,397)	(210,475)	(26,093)
(7,342)	(19,650)	(8,494)	(8,859)	(130,066)	(29,797)	(7,771)
(1,461)	(5,672)	(2,002)	(1,683)	(103,348)	(13,391)	(1,411)
(7,101)	(25,244)	(8,371)	(1,389)	(114,507)	(13,693)	(1,643)
(242)	(1,995)	(612)	(236)	(48,539)	(11,314)	(558)
(730)	(2,534)	(867)	(1,641)	(51,858)	(7,199)	(1,219)
(13,195)	(52,035)	(14,206)	-	(3,384,459)	(185,053)	(7,323)
(205,033)	(720,828)	(238,013)	(34,230)	(5,194,174)	(470,922)	(46,018)
146,266	189,797	40,678	383,574	30,063,686	969,334	240,812
(314,568)	6,118,141	2,963,717	(396,241)	6,023,384	(1,478,994)	53,125
-	-	-	105,920	-	-	91,650
(32,551)	(32,392)	(15,217)	-	(243,159)	-	-
(200,853)	6,275,546	2,989,178	93,253	35,843,911	(509,660)	385,587
(720,628)	724,614	623,949	2,417,245	(31,167,394)	166,226	727,380
-	-	-	26,135	-	-	19,160
(921,481)	7,000,160	3,613,127	2,536,633	4,676,517	(343,434)	1,132,127
1,004,494	1,084,111	811,266	2,433,667	109,433,722	3,629,622	2,185,000
(1,401,001)	(3,488,964)	(1,853,725)	(825,000)	(357,133,417)	(31,140,000)	(2,850,000)
(168,914)	(284,880)	(76,348)	(400,030)	(35,079,218)	(1,379,622)	-
13,195	52,035	14,206	(11,919)	3,384,459	185,053	7,323
-	-	-	-	-	-	-
13,209,330	51,015,891	17,945,369	15,540,798	1,065,249,497	126,937,264	17,561,438

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

	Notes Erläuterungen	CMIG Access 80% Flexible EUR	CMIG Access 90% Flexible EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	125,741,101	18,319,834
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	2 720,033	14,174
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2 980,644	237,789
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben	4,377	-
Other income	Sonstige Erträge	7 33,629	2,348
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2 62,386	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	1,801,069	254,311
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	3 (199,303)	(23,950)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4 (15,429)	(7,109)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	(11,185)	(976)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5 (12,320)	(1,429)
Bank Charges	Bankspesen	(24,101)	(1,449)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen	(21,663)	(777)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2 -	(54,818)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(284,001)	(90,508)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	1,517,068	163,803
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2 (660,659)	(206,890)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	(105,360)	32,960
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2 -	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	751,049	(10,127)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	3,081,533	36,796
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	91,180	13,380
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	3,923,762	40,049
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	13 22,657,000	1,035,000
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	13 (15,655,000)	(5,903,000)
Dividends distributed	Ausschüttungen	6 -	-
Income / Expense Equalisation	Ertragsausgleich	2 (62,386)	54,818
Currency Translation	Währungsdifferenz	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	136,604,477	13,546,701

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2013

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr

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
1,670	41,578	164
1,371	67,722	4,032
24	549	-
77	858	25
-	-	-
3,142	110,707	4,221
(4,851)	(176,030)	(5,012)
(5,830)	(5,924)	(4,007)
(14)	(1,091)	(15)
(103)	(4,700)	(119)
(49)	(1,934)	(2)
(13)	(615)	(86)
-	(18,565)	-
(10,860)	(208,859)	(9,241)
(7,718)	(98,152)	(5,020)
12,010	(40,811)	(3,216)
-	51,750	-
-	-	-
4,292	(87,213)	(8,236)
1,791	164,977	2,130
-	7,480	-
6,083	85,244	(6,106)
65,000	3,915,000	41,000
(469,314)	(317,000)	(529,399)
-	-	-
-	18,565	-
-	-	-
-	11,393,634	-

* Liquidated as at 30 April 2013/* Liquidiert zum 30. April 2013

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Three Year Summary Dreijahresübersicht

		CMI Continental European Equity	CMI German Equity	CMI Japan Enhanced Equity
		EUR	EUR	JPY
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,006,328	9,159	5,372,051
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.484	53.660	3,459
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.724	54.200	3,531
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.781	-	3,534
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.753	56.577	3,568
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,108,972	9,131	4,041,644
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	21.978	47.253	2,153
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	22.166	47.679	2,199
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	22.211	-	2,201
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	23.050	49.762	2,222
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 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	107,019	239,545	119,127
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	44.176	63.487	11.993
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	44.506	64.438	12.108
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	44.573	64.543	12.135
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	46.515	65.366	12.847
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	97,571	361,803	86,629
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	42.624	54.457	10.507
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	42.928	55.243	10.604
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	42.989	55.329	10.627
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	44.863	56.036	11.252
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 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	17,638	1,738,571	58,646
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	16.952	652	15.292
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	17.007	653	15.350
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	17.016	653	15.365
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	16.010	-	16.914
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	16,872	1,115,053	52,908
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	14.619	403	13.466
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	14.662	404	13.515
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	14.670	404	13.528
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	13.803	-	14.893
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 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	60,330	10,348	5,907
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	47.763	43.108	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	47.949	43.692	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	47.975	43.745	40.527
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	49.449	47.845	-
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	51,753	11,802	13,815
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	40.783	43.038	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	40.930	43.715	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	40.949	43.766	41.034
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	42.209	47.868	-
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 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	311,420	30,740	111,159
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,712	7.710	13.178
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,722	7.759	13.272
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,724	7.770	13.290
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	22.676
as at 30 September 2012	zum 30. September 2012			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	295,211	35,412	170,631
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,707	8.246	13.885
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,717	8.297	13.983
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,719	8.309	14.001
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	23.887
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
		CMI Fixed Term US Bond *	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve
		USD	GBP	USD
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	-	61,492	39,008
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	5.002	9.946
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	5.020	10.012
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	5.021	10.019
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	19.981
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

* Liquidated as at 25 September 2013 / * Liquidiert zum 25. September 2013

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

		CMI Euro Currency Reserve EUR	CMI Global Bond GBP	CMI Global Mixed GBP
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	221,520	13,209	51,016
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.386	1.503	2.241
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.473	1.523	2.266
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.486	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.712	-	-
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 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	17,945	15,541	1,065,249
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	2.439	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	2.462	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	42.035
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	22.139	-
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	-

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible
		EUR	EUR	EUR
as at 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	126,937	17,561	136,604
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	23.402	5.268	5.150
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 30 September 2013	zum 30. September 2013			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	13,547	-	11,394
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	5.655
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	5.050	-	-
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	-	-

* Liquidated as at 30 April 2013/* Liquidiert zum 30. April 2013

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

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

* Liquidated as at 30 April 2013/* Liquidiert zum 30. April 2013

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

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.

The Sub-Funds HLE Euro-Garant 70 Flex and HLE Euro-Garant 90 Flex have been liquidated as at 30 April 2013.

The Sub-Fund CMIG Fixed Term US Bond has been liquidated as at 25 September 2013.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

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

(a) Valuation of Securities:

All securities in the investment portfolios are quoted on a recognised stock exchange, or dealt in on another regulated market. Short-term certificates of deposit and commercial papers, are valued at cost as it is intended to hold these instruments until maturity. The difference between the cost and the maturity value is recognized as interest income over the year. In the event of material changes in market conditions, the valuation basis of the investment is adjusted to market yields. In these financial statements, securities and financial derivative instruments have been valued using the closing prices on 30 September 2013 for securities listed in American continent's stock exchanges, prices at 1 p.m. (CET) on 30 September 2013 have been used for securities listed in European stock exchanges and closing prices on 30 September 2013 for securities listed in eastern countries' stock exchanges.

It should be noted that the valuation of the investments based on the closing prices for all markets as at 30 September 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.

It should be noted that the conversion of the transactions in foreign currency into the currency of the Sub-Fund based on the closing exchange rates as at 30 September 2013, if used, would have not been materially different.

(c) Allocation of Expenses:

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

(d) Income:

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

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

(e) Gain and Loss from Sales of Securities:

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

(f) Equalisation:

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

g) Valuation of futures:

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

3. MANAGEMENT FEES

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

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

The sale of class 1 Shares is available to investors within each Sub-Fund (except for the CMIG Sub-Funds). The sale of class 2, class 3 and class 7 Shares is restricted to Institutional Investors such as financial institutions and professionals of the financial sector subscribing on their own behalf, insurance and reinsurance companies, social security institutions and pension funds, industrial financial groups and the structures which they put in place to manage their funds ("Institutional Investors").

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

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

	Class 1	Class 2	Class 3	Class 7	Class 8
Equity Sub-Funds, The CMI Global Mixed Sub-Fund, and The CMI Global Bond Sub-Fund, except for the CMI US Enhanced Equity Sub-Fund, CMI Japan Enhanced Equity and CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1.25%	0.33%	0.115%	0.15%	1.25%
The CMI US Enhanced Equity, CMI Japan Enhanced Equity and CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%	1.25%
Bond Sub-Funds (except the CMI Global Bond Sub-Fund), CMIG Fixed Term US Bond Sub-Fund (liquidated as at 25 September 2013), 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 (liquidated as at 30 April 2013)	1.85%	N/a	N/a	N/a	N/a
HLE Euro-Garant 90 Flex (liquidated as at 30 April 2013)	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. 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:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

4. THE CUSTODIAN AND ADMINISTRATION - continued

- (a) ensure that the sale, issue, repurchase and cancellation of Shares effected by or on behalf of the Fund are carried out in accordance with Luxembourg law and the Articles;
- (b) ensure that in transactions involving the Sub-Funds' assets, any consideration is remitted to it within the usual time limits;
- (c) ensure that the Sub-Funds' income is applied in accordance with Luxembourg law and the Articles.

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

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

5. TAXE D'ABONNEMENT

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income tax nor are dividends paid by the Company liable to any Luxembourg withholding tax. The Company in respect of class 1 Shares (excluding the Currency Reserve and the CMIG Sub-Funds) is liable in Luxembourg to a tax of 0.05% per annum of the value of its net assets, such tax being payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the Company at the end of the relevant calendar quarter. In respect of class 2, class 3 and class 7 Shares, the CMIG Sub-Funds and the three Currency Reserve Sub-Funds, the tax levied will be at the rate of 0.01% per annum. No stamp duty or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares except a once and for all initial registration tax which was paid on incorporation. No Luxembourg capital gains tax is payable on the realised or unrealised capital appreciation of the assets of the Company.

The Company in respect of class 8 Shares is liable in Luxembourg to a tax of 0.05% per annum of the value of its net assets, such tax being payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the Company at the end of the relevant calendar quarter.

6. DISTRIBUTIONS

The following dividend distributions were declared on 1 October 2012 in respect of the year from 1 October 2011 to 30 September 2012 and paid on 15 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	1.660
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 7	EUR	0.590	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	18.780
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	0.240
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	0.350
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	1.090	CMI US BOND Share Class 3	USD	0.366
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 1	USD	0.410	CMI US BOND Share Class 7	USD	0.616
			CMIG FIXED TERM US BOND Share Class 3		
			(liquidated as at 25 September 2013)	USD	0.206
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 2	USD	0.695	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 1	GBP	0.054
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 3	USD	0.754	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 2	GBP	0.071
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	0.746	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 3	GBP	0.074
CMI UK EQUITY Share Class 1	GBP	0.257	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 1	USD	0.010
CMI UK EQUITY Share Class 2	GBP	0.356	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 2	USD	0.042
CMI UK EQUITY Share Class 3	GBP	0.379	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 3	USD	0.048
CMI UK EQUITY Share Class 7	GBP	0.397	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 7	USD	0.089
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	EUR	0.462	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 1	EUR	0.185
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	EUR	0.511	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 2	EUR	0.267
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	EUR	0.520	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 3	EUR	0.283
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	EUR	0.485	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 7	EUR	0.288
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	JPY	7.221	CMI GLOBAL BOND Share Class 1	GBP	0.018
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	JPY	8.724	CMI GLOBAL BOND Share Class 2	GBP	0.034
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	JPY	9.034	CMI GLOBAL MIXED Share Class 1	GBP	0.011
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	GBP	0.477			

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

6. DISTRIBUTIONS - continued

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% Share Class 7	EUR	0.209

7. OTHER INCOME

7.1 Securities Lending

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

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

Sub-Fund	Currency	Lendable Assets in Sub-Fund currency	Collateral Value in Sub-Fund currency	Margin (%)	Net Fees (12 months)	Direct and indirect costs and fees deducted from gross securities lending income
CMI Continental European Equity	EUR	192,418,021	202,038,919	105%	3,623,950	1,492,582
CMI German Equity	EUR	3,500,687	3,675,721	105%	15,825	6,001
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	814,310,598	855,035,299	105%	1,159,011	850,938
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	1,956,635	2,054,472	105%	16,533	12,422
CMI US Enhanced Equity	USD	10,780,646	11,319,685	105%	17,237	15,892
CMI UK Equity	GBP	1,283,107	1,347,263	105%	11,198	4,868
Euro Equity Index Tracking	EUR	3,673,767	3,857,455	105%	56,936	21,296
Japan Equity Index Tracking	JPY	212,199,538	222,812,364	105%	389,828	322,737
UK Equity Index Tracking	GBP	1,012,452	1,063,077	105%	6,306	2,883
US Equity Index Tracking	USD	1,434,193	1,505,908	105%	2,185	2,219
CMI Euro Bond	EUR	615,677	627,991	102%	1,400	690
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	463,772	473,048	102%	667	318
CMI UK Bond	GBP	748,245	763,211	102%	955	453
CMI US Bond	USD	-	-	0%	1,860	1,234
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-	-	0%	1,280	611
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	-	-	0%	234	49
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-	-	0%	2,416	894
CMI Global Bond	GBP	633,867	646,545	102%	448	216
CMI Global Mixed	GBP	1,984,953	2,066,942	104%	22,638	8,008
CMI Global Equity	GBP	364,933	383,183	105%	10,176	3,600
CMI European Enhanced Equity	EUR	2,756,748	2,894,585	105%	45,560	16,772
CMIG Focus Euro Bond	EUR	515,080,575	525,382,135	102%	445,919	231,043
CMIG Access 80%	EUR	10,246,967	10,451,906	102%	12,931	7,637
CMIG Access 70% Flexible	EUR	1,857,618	1,916,684	103%	10,285	4,211
CMIG Access 80% Flexible	EUR	14,438,746	14,777,008	102%	33,500	14,636
CMIG Access 90% Flexible	EUR	6,002,028	6,122,069	102%	2,349	1,570
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	533,480	546,118	102%	858	538
HLE Euro-Garant 70 Flex	EUR	-	-	0%	77	69
HLE Euro-Garant 90 Flex	EUR	-	-	0%	23	16

The collateral amounts in form of securities.

The transaction revenue amounts are included under the heading "Other income" in the "Statement of Operations and Changes in Net Assets". A Sub-Fund may have income on Securities Lending in the "Statement of Operations and Changes in Net Assets" even without securities lent at year-end.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

7. OTHER INCOME - continued

The counterparties linked to the Securities Lending program are:

BARCLAYS CAPITAL INC.
 BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
 BMO NESBITT BURNS INC
 BNP PARIBAS
 BNP PARIBAS ARBITRAGE
 BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
 CIBC WORLD MARKETS INC.
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC
 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
 CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE)
 CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
 DEUTSCHE BANK AG
 DEUTSCHE BANK SECURITIES INC
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
 HSBC BANK PLC
 J.P. MORGAN CLEARING CORPORATION
 JP MORGAN CHASE BANK, N.A.
 MERRILL LYNCH PIERCE FENN SMITH IN
 MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
 MORGAN STANLEY SECURITIES LIMITED
 NATIONAL BANK OF CANADA
 NATIXIS
 NOMURA INTERNATIONAL PLC
 RBC DOMINION SECURITIES INC
 SCOTIA CAPITAL INC.
 SKANDINAVISKA ENSKILDA BKN AB,(PUB
 SOCIETE GENERALE
 UBS AG
 UNICREDIT BANK AG
 ZURCHER KANTONALBANK

8. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

9. PURCHASE AND SALE OF SECURITIES

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

10. SOFT COMMISSIONS

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

11. FUTURES

Commitments for financial futures contracts and the related net unrealised profit/(loss) recorded as at 30 September 2013 were as follows:

Sub-Funds	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Fund Currency	Notional Value	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss)
CMI Japan Enhanced Equity	14	12/12/2013	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	167,510,000	JPY	633,889
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	12	30/10/2013	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	13,727,400	HKD	(28,744)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	25	19/12/2013	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	3,263,750	AUD	(19,821)
CMI US Enhanced Equity	78	20/12/2013	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	6,577,350	USD	(26,323)
CMI UK Equity	13	20/12/2013	Long	FTSE 250 INDEX	GBP	1,905,410	GBP	(64,290)
CMI UK Equity	13	20/12/2013	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	835,965	GBP	(22,943)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

11. FUTURES - continued

Sub-Funds	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Fund Currency	Notional Value	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss)
Euro Equity Index Tracking	18	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	517,680	EUR	(1,890)
Japan Equity Index Tracking	3	12/12/2013	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	35,895,000	JPY	43,556
UK Equity Index Tracking	14	20/12/2013	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	900,270	GBP	(25,585)
US Equity Index Tracking	20	20/12/2013	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	1,686,500	USD	8,200
CMI European Enhanced Equity	29	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	834,040	EUR	(3,415)
CMIG Access 70% Flexible	52	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	1,495,520	EUR	(9,040)
CMIG Access 90% Flexible	6	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	172,560	EUR	(720)
HLE Euro-Garant 80 Flex	16	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	460,160	EUR	(1,920)

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

The counterparties linked to the financial futures contracts are :

- Merrill Lynch International
- J.P. Morgan

12. CURRENCY RATES

The accounting for the Company as a whole is carried out in EUR.
Exchange rates as at 30 September 2013 were:

- 1 EUR = 0.835385 GBP
- 1 EUR = 1.350150 USD
- 1 EUR = 131.985025 JPY

13. SWING PRICING

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

Definition of the process

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

The swing threshold

The swinging threshold is the net capital flow, expressed in percentage terms of the NAV, required to trigger the NAV swing process when semi-swing pricing is employed. The swinging threshold for all the Sub-Funds was set at 10% until 4 January 2013. Then the swinging threshold was set at 5% for all Sub-Funds.

The swinging factors

The swing factor is the amount by which the NAV is swung when the swing pricing process is triggered after net subscriptions or redemptions exceed the swing threshold. The factors to consider when setting the swinging factor include:

- Cost of trading/slippage
- Net broker commissions paid by the fund
- Fiscal charges (e.g. stamp duty and sales tax)
- Exchange fees

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

13. SWING PRICING - continued

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

There is no swing 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 (liquidated as at 30 April 2013). 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 (liquidated as at 30 April 2013). 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 year ended 30 September 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:

		Transaction costs	Brokers fees
CMI Continental European Equity	EUR	1,764,105	-
CMI German Equity	EUR	5,216	-
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	1,032,468	139,700
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	80,614	3,116
CMI US Enhanced Equity	USD	119,356	4,904
CMI UK Equity	GBP	271,684	1,251
Euro Equity Index Tracking	EUR	3,146	657
Japan Equity Index Tracking	JPY	101,610	18,150
UK Equity Index Tracking	GBP	6,541	595
US Equity Index Tracking	USD	1,429	646
CMI Euro Bond	EUR	-	-
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	-	-
CMI Japan Bond	JPY	-	-
CMI UK Bond	GBP	-	-
CMI US Bond	USD	-	-
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-	-
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	-	-
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-	-
CMI Global Bond	GBP	-	-
CMI Global Mixed	GBP	122,450	-
CMI Global Equity	GBP	57,214	-
CMI European Enhanced Equity	EUR	4,176	963
CMI Focus Euro Bond	EUR	-	-
CMIG Access 80%	EUR	-	-
CMIG Access 70% Flexible	EUR	10,137	491
CMIG Access 80% Flexible	EUR	47,910	1,791
CMIG Access 90% Flexible	EUR	1,928	125
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	3,249	230

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

15. TRANSACTION COSTS - continued

Furthermore, in accordance with the practices of the monetary instruments markets, a bid-offer spread is applied to such 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.

16. SUBSEQUENT EVENTS

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

The Directors have approved to operate a merger of assets between the German Equity and the Continental European Equity in 2014. Shareholder mailing will be organised at least three months before the event.

The Directors have approved to increase the annual management charges as of 1 April 2014. Shareholder mailing has been sent in November 2013 to that effect.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT

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.

Die Teilfonds HLE Euro-Garant 70 Flex und HLE Euro-Garant 90 Flex wurden zum 30. April 2013 liquidiert.

Der Teilfonds CMIG Fixed Term US Bond wurde zum 25. September 2013 liquidiert.

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 Einlagezertifikate 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 30. September 2013, in Europa notierte Wertpapiere mit den Kursen von 13 Uhr (MEZ) am 30. September 2013 und in Asien notierte Wertpapiere mit den Schlusskursen vom 30. September 2013 bewertet.

Es ist anzumerken, dass die Bewertung der Anlagen auf der Grundlage der Schlusskurse für alle Märkte zum 30. September 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.

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

Es ist zu beachten, dass die Umwandlung der in Devisen getätigten Geschäfte in die Währung des Teilfonds auf Basis des Wechselkurses zum 30. September 2013 bei Verwendung nicht wesentlich anders gewesen wäre.

(c) Kostenverteilung:

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

(d) Erträge:

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

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

(e) Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen:

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

(f) Ertragsausgleich:

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE - Fortsetzung

g) Bewertung von Finanztermingeschäften:

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

3. VERWALTUNGSgebühren

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

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

Aktien der Klasse 1 sind für Anleger in jedem Teilfonds (mit Ausnahme der CMIG-Teilfonds) erhältlich. Der Vertrieb von Aktien der Klassen 2, 3 und 7 ist auf institutionelle Anleger beschränkt, beispielsweise Finanzinstitute und im eigenen Auftrag zeichnende Gewerbetreibende des Finanzsektors, Versicherungs- und Rückversicherungsgesellschaften, Sozialversicherungseinrichtungen und Pensionskassen, industrielle Finanzgruppen und die Strukturen, die sie zur Verwaltung ihrer liquiden Mittel einsetzen („institutionelle Anleger“).

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

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

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

	Klasse 1	Klasse 2	Klasse 3	Klasse 7	Klasse 8
Aktien-Teilfonds, der CMI Global Mixed-Teilfonds und der CMI Global Bond-Teilfonds mit Ausnahme des CMI US Enhanced Equity-Teilfonds, des CMI Japan Enhanced Equity und des CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1,25%	0,33%	0,115%	0,15%	1,25%
Der CMI US Enhanced Equity, der CMI Japan Enhanced Equity und der CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	1,25%
Renten Teilfonds (mit Ausnahme des CMI Global Bond Teilfonds), CMIG Fixed Term US Bond Teilfonds (Liquidiert zum 25. September 2013), CMIG Fixed Term Euro Bond Teilfonds und CMIG Focus Euro Bond Teilfonds	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	0,75%
Euro Equity Index Tracking, Japan Equity Index Tracking, UK Equity Index Tracking, US Equity Index Tracking und CMI Sterling Currency Reserve, CMI US Dollar Currency Reserve, CMI Euro Currency Reserve Teilfonds	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%	0,30%
CMIG Access 80% Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%	N/a
HLE Euro-Garant 80 Flex, HLE Euro-Garant 70 Flex Teilfonds (Liquidiert zum 30. April 2013)	1,85%	N/a	N/a	N/a	N/a
HLE Euro-Garant 90 Flex Teilfonds (Liquidiert zum 30. April 2013)	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.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

4. DIE DEPOTBANK UND DIE VERWALTUNG - Fortsetzung

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.

5. STEUERN

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

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

6. AUSSCHÜTTUNGEN

Die folgenden Dividendenausschüttungen wurden am 1. Oktober 2012 bezüglich des Geschäftsjahres vom 1. Oktober 2011 bis zum 30. September 2012 erklärt und am 15. Oktober 2012 gezahlt.

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	(Liquidiert zum 25. September 2013)	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	

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

6. AUSSCHÜTTUNGEN - Fortsetzung

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% Aktienklasse 7	EUR	0,209

7. SONSTIGE ERTRÄGE

7.1 Wertpapierleihe

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

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

Teilfonds	Fonds-währung	Beleihbare Vermögenswerte in Sub-Fund Fondswährung	Wert der Sicherheit in Sub-Fund Fondswährung	Marge (%)	Nettogebühren (12 Monate)	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren abgezogen vom Brutto-Wertpapierleiheertrag
CMI Continental European Equity	EUR	192,418,021	202,038,919	105%	3,623,950	1,492,582
CMI German Equity	EUR	3,500,687	3,675,721	105%	15,825	6,001
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	814,310,598	855,035,299	105%	1,159,011	850,938
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	1,956,635	2,054,472	105%	16,533	12,422
CMI US Enhanced Equity	USD	10,780,646	11,319,685	105%	17,237	15,892
CMI UK Equity	GBP	1,283,107	1,347,263	105%	11,198	4,868
Euro Equity Index Tracking	EUR	3,673,767	3,857,455	105%	56,936	21,296
Japan Equity Index Tracking	JPY	212,199,538	222,812,364	105%	389,828	322,737
UK Equity Index Tracking	GBP	1,012,452	1,063,077	105%	6,306	2,883
US Equity Index Tracking	USD	1,434,193	1,505,908	105%	2,185	2,219
CMI Euro Bond	EUR	615,677	627,991	102%	1,400	690
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	463,772	473,048	102%	667	318
CMI UK Bond	GBP	748,245	763,211	102%	955	453
CMI US Bond	USD	-	-	0%	1,860	1,234
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-	-	0%	1,280	611
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	-	-	0%	234	49
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-	-	0%	2,416	894
CMI Global Bond	GBP	633,867	646,545	102%	448	216
CMI Global Mixed	GBP	1,984,953	2,066,942	104%	22,638	8,008
CMI Global Equity	GBP	364,933	383,183	105%	10,176	3,600
CMI European Enhanced Equity	EUR	2,756,748	2,894,585	105%	45,560	16,772
CMIG Focus Euro Bond	EUR	515,080,575	525,382,135	102%	445,919	231,043
CMIG Access 80%	EUR	10,246,967	10,451,906	102%	12,931	7,637
CMIG Access 70% Flexible	EUR	1,857,618	1,916,684	103%	10,285	4,211
CMIG Access 80% Flexible	EUR	14,438,746	14,777,008	102%	33,500	14,636
CMIG Access 90% Flexible	EUR	6,002,028	6,122,069	102%	2,349	1,570
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	533,480	546,118	102%	858	538
HLE Euro-Garant 70 Flex	EUR	-	-	0%	77	69
HLE Euro-Garant 90 Flex	EUR	-	-	0%	23	16

Die Beträge der Sicherheiten in Form von Wertpapieren. Die Erträge aus Transaktionen sind unter „Sonstige Erträge“ in „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ angegeben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

7. SONSTIGE ERTRÄGE - Fortsetzung

Ein Teilfonds kann in der „Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“ selbst dann Erträge aus Wertpapierleihgeschäften aufweisen, wenn zum Jahresende keine Wertpapierleihgeschäfte bestehen.

Die Gegenparteien des Wertpapierleihprogramms sind:

BARCLAYS CAPITAL INC.
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BMO NESBITT BURNS INC
BNP PARIBAS
BNP PARIBAS ARBITRAGE
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
CIBC WORLD MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE)
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
DEUTSCHE BANK AG
DEUTSCHE BANK SECURITIES INC
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
HSBC BANK PLC
J.P. MORGAN CLEARING CORPORATION
JP MORGAN CHASE BANK, N.A.
MERRILL LYNCH PIERCE FENN SMITH IN
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
MORGAN STANLEY SECURITIES LIMITED
NATIONAL BANK OF CANADA
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
RBC DOMINION SECURITIES INC
SCOTIA CAPITAL INC.
SKANDINAVISKA ENSKILDA BKN AB,(PUB
SOCIETE GENERALE
UBS AG
UNICREDIT BANK AG
ZURCHER KANTONALBANK

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 JAHRESBERICHT - Fortsetzung

11. FINANZTERMINGESCHÄFTE

Die Finanztermingeschäfte und die damit verbundenen nicht realisierten Netto Gewinne/(Netto Verluste) stellen sich am 30. September 2013 folgendermaßen dar:

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Zugrunde liegendes Engagement	Beschreibung	Fondswährung	Nominalwert	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
CMI Japan Enhanced Equity	14	12/12/2013	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	167,510,000	JPY	633,889
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	12	30/10/2013	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	13,727,400	HKD	(28,744)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	25	19/12/2013	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	3,263,750	AUD	(19,821)
CMI US Enhanced Equity	78	20/12/2013	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	6,577,350	USD	(26,323)
CMI UK Equity	13	20/12/2013	Long	FTSE 250 INDEX	GBP	1,905,410	GBP	(64,290)
CMI UK Equity	13	20/12/2013	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	835,965	GBP	(22,943)
Euro Equity Index Tracking	18	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	517,680	EUR	(1,890)
Japan Equity Index Tracking	3	12/12/2013	Long	TOPIX INDEX (TOKYO)	JPY	35,895,000	JPY	43,556
UK Equity Index Tracking	14	20/12/2013	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	900,270	GBP	(25,585)
US Equity Index Tracking	20	20/12/2013	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	1,686,500	USD	8,200
CMI European Enhanced Equity	29	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	834,040	EUR	(3,415)
CMIG Access 70% Flexible	52	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	1,495,520	EUR	(9,040)
CMIG Access 90% Flexible	6	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	172,560	EUR	(720)
HLE Euro-Garant 80 Flex	16	20/12/2013	Long	EURO STOXX 50 INDEX	EUR	460,160	EUR	(1,920)

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

Die Gegenparteien der Finanztermingeschäfte sind:

- Merrill Lynch International
- J.P. Morgan

12. UMRECHNUNGSKURSE

Die Buchhaltung der Gesellschaft erfolgt in EUR.

Die Umrechnungskurse zum 30. September 2013 waren:

- 1 EUR = 0,835385 GBP
- 1 EUR = 1,350150 USD
- 1 EUR = 131,985025 JPY

13. Swing Pricing

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

Definition des Prozesses

- Der NIW eines Teilfonds wird nur dann per Swing Pricing bereinigt oder bzw. angepasst, wenn ein vorab festgelegter Schwellenwert für die Nettokapitalbewegungen (d. h. der Swing-Schwellenwert) überschritten wird.
- Wenn Nettozeichnungen oder -rücknahmen den Swing-Schwellenwert überschreiten, wird ein Teilfonds durch einen Swing-Faktor angepasst.
- Wenn die Nettozeichnungen über dem Swing-Schwellenwert liegen, wird der NIW pro Anteil um den Swing-Faktor nach oben angepasst. Wenn die Nettorücknahmen über dem Swing-Schwellenwert liegen, wird der NIW pro Anteil um den Swing-Faktor nach unten angepasst.
- Die Swing Pricing-Beträge sind in den Rubriken „Zeichnungen von Aktien“ und „Rücknahmen von Aktien“ enthalten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

13. Swing Pricing - Fortsetzung

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 war bis 4. Januar 2013 auf 10 % festgelegt. Anschließend wurde der Swing-Schwellenwert auf 5 % für alle Teilfonds festgelegt.

Die Swing-Faktoren

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

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

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

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

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. (Liquidiert zum 30. April 2013)

- 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. (Liquidiert zum 30. April 2013)

15. TRANSAKTIONSKOSTEN

Im Berichtsjahr zum 30. September 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:

		Transaktionskosten	Maklerprovisionen
CMI Continental European Equity	EUR	1.764.105	-
CMI German Equity	EUR	5.216	-
CMI Japan Enhanced Equity	JPY	1.032.468	139.700
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	USD	80.614	3.116
CMI US Enhanced Equity	USD	119.356	4.904
CMI UK Equity	GBP	271.684	1.251
Euro Equity Index Tracking	EUR	3.146	657
Japan Equity Index Tracking	JPY	101.610	18.150

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

15. TRANSAKTIONSKOSTEN - Fortsetzung

UK Equity Index Tracking	GBP	6.541	595
US Equity Index Tracking	USD	1.429	646
CMI Euro Bond	EUR	-	-
CMIG Fixed Term Euro Bond	EUR	-	-
CMI Japan Bond	JPY	-	-
CMI UK Bond	GBP	-	-
CMI US Bond	USD	-	-
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	-	-
CMI US Dollar Currency Reserve	USD	-	-
CMI Euro Currency Reserve	EUR	-	-
CMI Global Bond	GBP	-	-
CMI Global Mixed	GBP	122.450	-
CMI Global Equity	GBP	57.214	-
CMI European Enhanced Equity	EUR	4.176	963
CMI Focus Euro Bond	EUR	-	-
CMIG Access 80%	EUR	-	-
CMIG Access 70% Flexible	EUR	10.137	491
CMIG Access 80% Flexible	EUR	47.910	1.791
CMIG Access 90% Flexible	EUR	1.928	125
HLE Euro-Garant 80 Flex	EUR	3.249	230

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.

16. EREIGNISSE NACH JAHRESABSCHLUSS

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

Der Verwaltungsrat hat für 2014 die Zusammenlegung der Vermögenswerte der Teilfonds German Equity und Continental European Equity genehmigt. Das Schreiben an die Aktionäre wird mindestens drei Monate vor dem Ereignis versendet.

Der Verwaltungsrat hat eine Erhöhung der jährlichen Verwaltungsgebühren zum 1. April 2014 genehmigt. Das diesbezügliche Schreiben an die Aktionäre wurde im November 2013 versendet.

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 Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	49 50	CMI UK BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	110 111
CMI GERMAN EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	51 52	CMI US BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	112 113
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	53 58	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	114 116
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	59 70	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	117 119
CMI US ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	71 75	CMI EURO CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	120 122
CMI UK EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	76 80	CMI GLOBAL BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	123 125
EURO EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	81 82	CMI GLOBAL MIXED Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	126 128
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	83 88	CMI GLOBAL EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	129 130
UK EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	89 96	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	131 132
US EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	97 103	CMIG FOCUS EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	133 137
CMI EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	104 105	CMIG ACCESS 80% Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	138 139
CMIG FIXED TERM EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	106 107	CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	140 142
CMI JAPAN BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	108 109	CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE Portfolio of investments - Wertpapierbestand Sector Analysis of Portfolio - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	143 145

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

CONTENTS	Page - Seite
<u>INHALTSVERZEICHNIS</u>	
CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	146
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	147
HLE EURO-GARANT 80 FLEX	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	148
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	150

CMI Continental European Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>						
	Austria - <i>Österreich</i>		0.89		Sweden - <i>Schweden</i>		7.35
244,186	Omv Ag	8,928,661	0.89	3,784,974	Skandinav.Ensk.Banken A	29,657,367	2.95
	Finland - <i>Finnland</i>		2.78	875,085	Swedish Match Ab	23,027,844	2.29
884,015	Sampo Plc A	28,040,956	2.78	1,921,082	Volvo B	21,280,314	2.11
	France - <i>Frankreich</i>		27.17		Switzerland - <i>Schweiz</i>		24.50
205,528	Arkema	16,886,180	1.68	801,693	Julius Baer Grp	27,594,507	2.74
2,656,456	Axa	45,372,268	4.51	851,150	Nestle Sa	44,091,522	4.38
731,101	Bnp Paribas	36,544,084	3.63	295,515	Roche Holding Ag / Genussschein	58,887,589	5.85
345,476	Bureau Veritas	7,933,856	0.79	83,314	Syngenta Ag / Nam.	24,988,331	2.49
199,022	Essilor International	15,798,366	1.57	66,648	The Swatch Group Ag	31,525,373	3.13
126,770	Ppr Sa	20,828,311	2.07	1,988,253	Ubs Ag / Namensaktien	30,085,264	2.99
378,117	Publicis Groupe Sa	22,255,967	2.21	154,656	Zurich Financial Services / Nam	29,350,317	2.92
299,363	Safran Sa	13,468,341	1.34		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	992,451,761	98.62
470,064	Saint-Gobain	17,230,196	1.71		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	13,875,871	1.38
99,944	Sanofi-Aventis	7,504,795	0.75		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,006,327,632	100.00
367,761	Schneider Electric Sa	22,974,030	2.28				
703,649	Scor Se	16,877,021	1.68				
60,499	Technip	5,231,954	0.52				
569,144	Total Sa	24,501,649	2.43				
	Germany - <i>Deutschland</i>		20.82				
551,308	Bayer	48,120,919	4.78				
304,972	Bmw-Bayer. Motorenwerke	24,163,846	2.40				
165,294	Continental Ag	20,695,966	2.06				
682,292	Fresenius Medical Care Ag	32,838,032	3.26				
380,628	Henkel / Vorzug	28,973,403	2.88				
173,235	Linde A.G.	25,300,972	2.51				
537,384	Sap Ag	29,480,886	2.93				
	Ireland - <i>Irland</i>		1.94				
3,082,200	Ryanair Holdings Plc	19,491,833	1.94				
	Italy - <i>Italien</i>		2.46				
1,466,187	Eni Spa Roma	24,734,575	2.46				
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		7.22				
3,659,216	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	30,305,627	3.01				
596,261	Koninklijke Dsm Nv	33,366,766	3.32				
217,986	Randstand Holding (Eur 0.1)	8,979,933	0.89				
	Norway - <i>Norwegen</i>		1.87				
1,641,126	Dnb Nor Asa	18,793,594	1.87				
	Spain - <i>Spanien</i>		1.62				
628,354	Amadeus It Holding Sr. A	16,340,346	1.62				

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

CMI Continental European Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	17.19
Chemicals - Chemie	14.78
Insurance - Versicherungen	11.89
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	11.43
Petrol - Treibstoff	6.30
Internet software - Internet, Software	4.55
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4.38
Clock and watch-making industry - Clock- und Uhrenindustrie	3.13
Consumer goods - Konsumgüter	2.88
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	2.40
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	2.29
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	2.28
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.21
Automobile industry - Automobilindustrie	2.11
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.07
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	2.06
Transportation - Verkehr und Transport	1.94
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	1.71
News transmission - Nachrichtenübertragung	1.34
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.89
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	0.79
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.62
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.38
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI German Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 2013

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
	Germany - <i>Deutschland</i>		97.74
3,520	Adidas Namen-Akt	280,548	3.06
4,968	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	574,912	6.28
6,397	Basf Namen-Akt.	451,910	4.93
9,832	Bayer	858,186	9.37
5,631	Bmw-Bayer. Motorenwerke	446,161	4.87
2,958	Continental Ag	370,362	4.04
11,833	Daimler Ag / Namen- Akt.	679,333	7.42
12,003	Deutsche Bank Ag / Nam.	403,277	4.40
16,440	Deutsche Post Ag. Bonn	405,114	4.42
28,651	Deutsche Telekom / Nam.	305,735	3.34
20,429	E.On - Namen Akt.	268,171	2.93
4,235	Fresenius Medical Care Ag	203,826	2.23
3,675	Fresenius Se & Co Kgaa	337,038	3.68
1,630	Heidelbergcement Ag	92,468	1.01
5,055	Henkel / Vorzug	384,787	4.20
2,589	Hugo Boss	244,523	2.67
3,243	Lanxess Ag	154,970	1.69
2,179	Leg Immobilien	92,028	1.01
2,124	Linde A.G.	310,210	3.39
2,065	Muenchener Rueckvers / Namensakt	297,374	3.25
643	Osram Licht Akt.	22,151	0.24
12,696	Sap Ag	696,503	7.60
6,431	Siemens Ag / Nam.	572,089	6.25
5,462	Symrise Ag	178,449	1.95
3,123	Tipp24	150,273	1.64
10,256	Tom Tailor Hldg Ag	171,419	1.87
	TOTAL INVESTMENT	8,951,817	97.74
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	207,023	2.26
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	9,158,840	100.00

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

CMI German Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Chemicals - <i>Chemie</i>	21.33
Insurance - <i>Versicherungen</i>	9.53
Internet software - <i>Internet, Software</i>	9.24
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	7.60
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	7.42
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	6.25
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	5.91
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	4.87
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.42
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.40
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	4.20
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	4.04
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.34
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.93
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.01
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.01
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.24
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	97.74
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	2.26
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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		96.71				
400	Abc Mart Inc	1,914,000	0.04	2,500	Comsys Holdings Corp	3,420,000	0.06
7,800	Acom Co Ltd Opa	2,878,200	0.05	2,000	Cosmo Oil Co Ltd	368,000	0.01
36,600	Aeon Co Ltd	49,446,600	0.92	3,100	Credit Saison Co Ltd	8,242,900	0.15
2,100	Aeon Credit Service Ltd	6,478,500	0.12	15,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	15,570,000	0.29
1,760	Aeon Mall Co Ltd	5,128,640	0.10	16,600	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	23,240,000	0.43
5,600	Aiful Corp	2,794,400	0.05	10,000	Daicel Chemical Industries Co.	8,850,000	0.16
1,000	Air Water Inc Osaka	1,447,000	0.03	1,000	Daido Steel Co Ltd	576,000	0.01
9,100	Aisin Seiki Co Ltd	38,083,500	0.71	7,000	Daihatsu Motor Co	13,300,000	0.25
23,000	Ajinomoto Co. Inc	29,670,000	0.55	22,600	Daiichi Sankyo Co Ltd	40,182,800	0.75
2,400	Alfresa Hld Corp Tokyo	12,144,000	0.23	200	Daikin Industries Ltd	1,042,000	0.02
49,400	All Nippon Airways Co Ltd	10,571,600	0.20	5,000	Dainippon Screen Manufact.	2,690,000	0.05
3,900	Alps Electric Co	3,084,900	0.06	8,000	Daishi Bank Ltd	2,832,000	0.05
4,000	Amada Co.Ltd	3,532,000	0.07	1,300	Daito Trust Construct.	12,753,000	0.24
1,000	Anritsu Corp	1,246,000	0.02	11,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	20,328,000	0.38
1,200	Aoyama Trading Co Ltd	3,211,200	0.06	30,000	Daiwa Securities Group Inc	26,400,000	0.49
21,000	Aozora Bank Ltd	6,111,000	0.11	2,700	Dena Co Ltd Tokyo	5,394,600	0.10
7,600	Asahi Breweries	19,600,400	0.36	9,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	3,438,000	0.06
44,000	Asahi Glass Co. Ltd	26,796,000	0.50	8,300	Denso Corp	38,014,000	0.71
25,000	Asahi Kasei Corp	18,475,000	0.34	600	Dentsu Inc Tokyo	2,238,000	0.04
1,000	Asatsu-Dk Inc.	2,661,000	0.05	16,000	Dic Corp	4,336,000	0.08
6,200	Astellas Pharma Inc	31,000,000	0.58	500	Disco Corp.	2,810,000	0.05
1,800	Autobacs Seven Co Ltd	2,707,200	0.05	5,200	Dowa Holdings Co Ltd	5,137,600	0.10
4,000	Awa Bank Ltd	2,124,000	0.04	9,500	East Japan Railway Co	80,180,000	1.49
7,000	Bank of Kyoto	6,034,000	0.11	7,000	Ebara Corp.	3,850,000	0.07
1,100	Benesse Corp.	3,927,000	0.07	3,400	Eisai Co.Ltd	13,566,000	0.25
22,000	Bk of Yokohama	12,342,000	0.23	3,100	Electric Power Development Co	9,920,000	0.18
13,500	Bridgestone Corp	48,262,500	0.90	800	Exedy Corp.	1,928,800	0.04
9,700	Brother Industries Ltd	10,728,200	0.20	2,300	Ezaki Glico Co Ltd	2,139,000	0.04
2,000	Calsonic Corp	1,050,000	0.02	2,900	Familymart Co Ltd	12,310,500	0.23
22,900	Canon Inc.	71,677,000	1.33	1,500	Fanuc Ltd Jpy 50	24,315,000	0.45
1,500	Canon Marketing Japan Inc	1,956,000	0.04	200	Fp Corp	1,476,000	0.03
700	Capcom Co Ltd	1,321,600	0.02	18,500	Fuji Electric Holdings Co Ltd	7,400,000	0.14
1,400	Casio Computer Co Ltd	1,271,200	0.02	7,000	Fuji Heavy Industries Ltd	18,970,000	0.35
5,800	Central Japan Railway Co	72,964,000	1.36	1,400	Fuji Television Network Inc	3,021,200	0.06
800	Century Tokyo Leasing Corp	2,464,000	0.05	18,100	Fujifilm Holdings Corp	42,607,400	0.79
13,000	Chiba Bank	9,308,000	0.17	7,000	Fujikura Ltd	2,660,000	0.05
6,000	Chiyoda Corp	7,080,000	0.13	30,700	Fujitsu Ltd	11,236,200	0.21
9,000	Chubu Electric Power C. Jpy500	12,114,000	0.23	17,000	Fukuoka Financial Group	7,531,000	0.14
1,700	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	3,423,800	0.06	4,000	Fukuyama Transp.	2,556,000	0.05
4,000	Chugoku Bank Ltd	5,520,000	0.10	13,500	Furukawa Electric Co. Ltd	3,051,000	0.06
8,800	Chugoku Electr.Power Jpy 500	13,728,000	0.26	1,600	Glory Ltd	3,944,000	0.07
66,150	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	32,082,750	0.60	2,800	Gree	2,142,000	0.04
6,200	Citizen Holdings Co Ltd	4,265,600	0.08	7,000	Gs Yuasa Corp Kyoto	3,990,000	0.07
1,700	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	3,333,700	0.06	10,000	Gunma Bank Ltd	5,740,000	0.11
				3,000	H2O Retailing Corp	2,436,000	0.05
				9,000	Hachijuni Bank Ltd	5,490,000	0.10
				6,300	Hakuhodo Dy Hld Inc	4,599,000	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 Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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	13,080,000	0.24	1,100	K S Holdings Corp	2,955,700	0.06
5,300	Haseko Corp	3,725,900	0.07	2,200	Kagome Co Ltd	3,671,800	0.07
1,200	Heiwa Corp.	2,047,200	0.04	5,000	Kagoshima Bank Ltd	3,350,000	0.06
5,000	Higo Bank Ltd	2,875,000	0.05	18,000	Kajima Corp.	7,182,000	0.13
300	Hikari Tsushin Inc.	1,851,000	0.03	2,400	Kakaku Com Inc Tokyo	5,493,600	0.10
10,000	Hino Motors Ltd	14,440,000	0.27	1,000	Kaken Pharmac.Co Ltd	1,489,000	0.03
11,000	Hirosima Bank Ltd	4,598,000	0.09	15,000	Kamigumi Co Ltd	12,510,000	0.23
600	Hisamitsu Pharmaceutical Co	3,288,000	0.06	3,000	Kandenko Co Ltd	1,782,000	0.03
1,200	Hitachi Capital Corp.	2,838,000	0.05	11,000	Kaneka Corp.	7,040,000	0.13
2,510	Hitachi Chemical Co	3,963,290	0.07	5,800	Kansai Electr. Power C. Jpy500	7,308,000	0.14
5,668	Hitachi Constr.Machin.	12,441,260	0.23	8,000	Kansai Urban Banking Corp	872,000	0.02
1,300	Hitachi High-Technologies Corp	2,860,000	0.05	20,000	Kawasaki Heavy Ind.	8,500,000	0.16
1,500	Hitachi Koki Co Ltd	1,162,500	0.02	13,700	Kawasaki Kisen	3,151,000	0.06
115,000	Hitachi Ltd	74,405,000	1.39	3,000	Kayaba Industry Co Ltd	1,902,000	0.04
2,000	Hitachi Metals Ltd	2,408,000	0.04	13,300	Kddi Corp.	67,032,000	1.25
1,000	Hitachi Transport System	1,366,000	0.03	12,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	4,800,000	0.09
2,700	Hokkaido Electr.Power	3,572,100	0.07	2,000	Keisei Electric Railway	2,044,000	0.04
8,000	Hokkoku Bank Ltd	2,984,000	0.06	5,000	Keiyo Bank Ltd	2,580,000	0.05
25,000	Hokuhoku Financial Group	5,150,000	0.10	31	Keyence Corp.	1,154,750	0.02
6,200	Hokuriku Elec.Jpy 500	8,890,800	0.17	3,000	Kinden Corp	3,165,000	0.06
28,700	Honda Motor Co.Ltd	107,194,500	2.00	30,000	Kirin Holdings Co Ltd	42,870,000	0.80
1,100	Hoshizaki Ei	3,723,500	0.07	700	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	1,573,600	0.03
1,700	House Foods Corp	2,592,500	0.05	500	Kobayashi Pharmaceutical Co	2,810,000	0.05
14,400	Hoya Corp	33,393,600	0.62	33,000	Kobe Steel Ltd	6,006,000	0.11
5,100	Hulic Co Ltd — Shs	7,486,800	0.14	4,000	Koito Manufacturing Co Ltd	7,456,000	0.14
6,000	Hyakugo Bank Ltd (105th Bank)	2,424,000	0.05	2,900	Kokuyo Co Ltd	2,215,600	0.04
7,000	Hyakujuschi Bank Ltd	2,730,000	0.05	15,600	Komatsu Ltd	38,048,400	0.71
2,700	Ibiden Co Ltd	4,328,100	0.08	700	Komeri Co Ltd	1,687,000	0.03
1,700	Idemitsu Kosan	14,450,000	0.27	1,500	Konami Corp	3,399,000	0.06
13,000	Ihi Corp	5,369,000	0.10	23,000	Konica Minolta Holdings Inc	18,952,000	0.35
15,200	Inpex Holdings Inc Tokyo	17,601,600	0.33	600	Kose Corp Tokyo	1,704,000	0.03
34,000	Isuzu Motors Ltd	21,964,000	0.41	8,000	Kubota Corp	11,336,000	0.21
1,200	Ito En Ltd	2,677,200	0.05	11,400	Kuraray Co Ltd	13,395,000	0.25
44,100	Itochu Corp	53,008,200	0.99	8,500	Kurita Water Ind.Ltd	17,705,500	0.33
700	Itochu Techno-Solutions Corp	2,443,000	0.05	7,200	Kyocera Corp.	37,512,000	0.70
6,000	Iyo Bank Ltd	6,168,000	0.11	1,000	Kyorin Holdings Inc	2,095,000	0.04
800	Izumi Co Ltd	2,288,000	0.04	10,231	Kyowa Hakko Kogyo Co	10,312,848	0.19
600	Jafco Co Ltd	2,820,000	0.05	1,300	Lawson Inc	9,997,000	0.19
4,400	Japan Air Lines Co. Jpy50	26,136,000	0.49	1,100	Lintec Corp	2,296,800	0.04
700	Japan Petroleum Exploration Co	2,954,000	0.05	4,600	Lion Corp.	2,750,800	0.05
1,000	Japan Steel Works Ltd	569,000	0.01	600	Mabuchi Motors	3,102,000	0.06
19,200	Japan Tobacco Inc.	67,776,000	1.26	1,000	Maeda Road Constr.	1,629,000	0.03
10,500	Jfe Holdings Inc	26,701,500	0.50	28,400	Marubeni Corp.	21,924,800	0.41
5,500	Jgc Corp.	19,470,000	0.36	7,000	Marui Group Co Ltd	6,433,000	0.12
14,000	Joyo Bank Ltd	7,378,000	0.14	1,100	Maruichi Steel Tube	2,681,800	0.05
3,500	Jsr Corp. Tokyo	6,373,500	0.12	3,200	Matsui Securities Ltd	3,462,400	0.06
4,400	Jtekt Corp	5,904,800	0.11	700	Matsumotokiyoshi Holdings Co	2,222,500	0.04
9,000	Juroku Bank Ltd	3,474,000	0.06	21,270	Matsushita Electr.Ind.	20,163,960	0.38
82,860	Jx Holdings	42,175,740	0.79	6,100	Mazda Motor Corp	2,665,700	0.05
				10,400	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	12,594,400	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 Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
1,319	Meiji Holdings Co Ltd	7,083,030	0.13	24,000	Nippon Sheet Glass Co.	3,024,000	0.06
5,000	Minebea Co Ltd	2,500,000	0.05	4,000	Nippon Shokubai Co Ltd	4,552,000	0.08
1,000	Miraca Holdings Inc	4,380,000	0.08	48,000	Nippon Steel Corp	15,984,000	0.30
1,700	Misumi Group Inc	4,836,500	0.09	13,500	Nippon Tel&Tel	68,580,000	1.28
45,500	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	20,839,000	0.39	1,500	Nippon Television Netw	2,728,500	0.05
31,300	Mitsubishi Corp	62,161,800	1.16	42,000	Nippon Yusen K K	13,020,000	0.24
23,100	Mitsubishi Electric Corp	23,793,000	0.44	2,000	Nipro Corp	1,892,000	0.04
22,000	Mitsubishi Estate Co.	63,712,000	1.19	16,000	Nishi Nippon City Bk	4,272,000	0.08
8,000	Mitsubishi Gas Chemical	6,592,000	0.12	6,000	Nishi-Nippon Railroad	2,298,000	0.04
61,000	Mitsubishi Heavy Industries	34,343,000	0.64	2,800	Nissan Chemical Ind.	4,135,600	0.08
1,000	Mitsubishi Logistics Corp	1,481,000	0.03	63,100	Nissan Motor Co.Ltd	62,090,400	1.16
45,000	Mitsubishi Materials Corp	18,225,000	0.34	4,950	Nisshin Seifun Group Inc	4,900,500	0.09
4,300	Mitsubishi Motor Corp.	4,661,200	0.09	2,300	Nisshin Steel Holdings Co Ltd	2,990,000	0.06
9,600	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	13,219,200	0.25	2,600	Nisshinbo Ind.	2,103,400	0.04
247,770	Mitsubishi Ufj Financial Group	155,351,790	2.89	700	Nissin Food Products Co.Ltd	2,821,000	0.05
10,500	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	5,449,500	0.10	650	Nitori Co Ltd	5,850,000	0.11
41,000	Mitsui & Co Ltd	58,466,000	1.09	2,900	Nitto Denko Corp	18,531,000	0.34
24,000	Mitsui Chemicals Inc.	6,456,000	0.12	6,700	Nksj Holdings Inc	16,890,700	0.31
19,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	3,819,000	0.07	4,300	Nok Corp	6,570,400	0.12
15,000	Mitsui Fudosan Co	49,425,000	0.92	60,900	Nomura Holdings Inc	46,588,500	0.87
14,000	Mitsui Mining&Smelting	3,990,000	0.07	2,200	Nomura Real Estate Hdgs Inc	5,313,000	0.10
12,000	Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	5,316,000	0.10	1,900	Nomura Research Institute Ltd	6,479,000	0.12
414,940	Mizuho Financial Group Inc	88,382,220	1.65	4,500	North Pacific Bank Shs	1,858,500	0.03
400	Mochida Pharmaceutical	2,572,000	0.05	600	Ns Solutions Corp	1,159,200	0.02
2,600	Mori Seiki	3,959,800	0.07	10,000	Ntn Corp	4,420,000	0.08
9,407	Msig Holdings	24,081,920	0.45	3,800	Ntt Data Corp	12,559,000	0.23
1,300	Murata Manufacturing Co Ltd	9,737,000	0.18	24,700	Ntt Docomo Inc	39,322,400	0.73
700	Musashino Bank Ltd	2,509,500	0.05	2,200	Ntt Urban Dev Corp	2,831,400	0.05
1,100	Nabtesco Corp	2,631,200	0.05	7,000	Obayashi Corp.	4,102,000	0.08
2,000	Nagase & Co Ltd	2,494,000	0.05	1,600	Obic Co Ltd Tokyo	5,064,000	0.09
15,900	Nagoya Railroad Co Ltd	4,579,200	0.09	7,000	Ogaki Kyoritsu Bk	1,981,000	0.04
14,300	Namco Bandai Hldg	26,240,500	0.49	36,000	Oji Paper Co Ltd	16,560,000	0.31
8,000	Nanto Bank Ltd	3,160,000	0.06	4,000	Okuma Corp	3,408,000	0.06
86,800	Nec Corp	19,703,600	0.37	2,900	Olympus Corp	8,650,700	0.16
2,000	Nexon Co Ltd	2,392,000	0.04	2,600	Omron Corp	9,217,000	0.17
5,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	10,845,000	0.20	100	Ono Pharmaceutical Co	603,000	0.01
11,300	Nhk Spring Co	11,345,200	0.21	3,200	Onward Holdings Co Ltd	2,764,800	0.05
6,000	Nichirei Corp.	3,204,000	0.06	200	Oracle Corp Japan Tokyo	732,000	0.01
3,000	Nikon Corp.	5,139,000	0.10	6,500	Orient Corp	1,755,000	0.03
1,000	Nippo Corp	1,682,000	0.03	21,200	Orix Corp	33,814,000	0.63
16,000	Nippon Electric Glass	8,400,000	0.16	70,000	Osaka Gas Co Ltd	29,260,000	0.54
36,000	Nippon Express Co.Ltd	17,712,000	0.33	500	Osaka Titanium Technologies Co	1,052,500	0.02
4,000	Nippon Kayaku Co Ltd	5,644,000	0.11	400	Otsuka Corp	5,008,000	0.09
4,000	Nippon Meat Packers	5,620,000	0.10	15,600	Otsuka Holdings Co Ltd	44,397,600	0.83
4,000	Nippon Paint Co Ltd	6,268,000	0.12	4,600	Pacific Metals Co Ltd	1,853,800	0.03
2,200	Nippon Paper Industries Co	3,410,000	0.06	2,000	Panahome Corp	1,292,000	0.02
				300	Pola Orbis Holdings Inc	1,056,000	0.02
				2,200	Qp Corp.	3,429,800	0.06
				5,000	Rengo Co Ltd	2,705,000	0.05
				32,700	Resona Holdings Inc	16,415,400	0.31

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

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
9,000	Ricoh Co.Ltd	10,179,000	0.19	46,500	Sumitomo Corp.	61,473,000	1.14
700	Rinnai Corp.	5,096,000	0.09	18,300	Sumitomo Electric Industries	26,022,600	0.48
2,200	Rohm Co.Ltd	8,866,000	0.17	3,100	Sumitomo Forestry Co.	3,298,400	0.06
2,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	2,770,000	0.05	22,800	Sumitomo Heavy Industries	10,168,800	0.19
500	Ryohin Keikaku Co Ltd	4,435,000	0.08	12,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	16,632,000	0.31
7,900	Sagami Railway Co Ltd	2,978,300	0.06	23,300	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	110,558,500	2.06
4,000	San-In Godo Bank Ltd	3,048,000	0.06	10,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	3,950,000	0.07
900	Sankyo	4,315,500	0.08	440	Sumitomo Real Estate Sales	1,421,200	0.03
7,000	Sapporo Holdings Ltd	2,982,000	0.06	8,000	Sumitomo Realty&Development	37,240,000	0.69
400	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	2,756,000	0.05	15,100	Sumitomo Rubber Ind. Sundrug Co Ltd	22,816,100	0.42
4,430	Sbi Holdings Inc	5,608,380	0.10	700	Suruga Bank Ltd	3,430,000	0.06
1,300	Secom Ltd	7,982,000	0.15	3,300	Suzuka Bank Ltd	5,567,100	0.10
3,500	Seiko Epson Corp	5,624,500	0.10	3,300	Suzuken Co	10,659,000	0.20
4,000	Seino Holdings Co Ltd	4,000,000	0.07	9,800	Suzuki Motor Corp	23,049,600	0.43
10,000	Sekisui Chemical Co Ltd	9,980,000	0.19	12,600	T&D Holdings Inc Tokyo	15,296,400	0.28
7,000	Sekisui House Ltd	9,226,000	0.17	19,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	8,132,000	0.15
4,840	Senshu Ikeda Hldg	2,449,040	0.05	18,000	Taisei Corp.	8,694,000	0.16
13,500	Seven & I Holdings Co Ltd	48,330,000	0.90	1,750	Taisho Pharmaceutical Holdings	11,322,500	0.21
12,700	Seven Bank Ltd	4,165,600	0.08	2,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	1,316,000	0.02
8,000	Seventy-Seven (77) Bank	3,864,000	0.07	2,700	Taiyo Yuden Co Ltd	3,447,900	0.06
6,000	Shiga Bank Ltd	3,342,000	0.06	4,000	Takara Holdings Inc	3,580,000	0.07
2,900	Shikoku Electric Power Co Inc.	4,834,300	0.09	1,000	Takashimaya Co Ltd	919,000	0.02
1,200	Shimachu Co Ltd	2,920,800	0.05	1,200	Takata Corp Tokyo	2,964,000	0.06
5,000	Shimadzu Corp	4,650,000	0.09	7,700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	35,689,500	0.66
800	Shimamura Corp.	7,816,000	0.15	400	Tdk Corp	1,540,000	0.03
2,100	Shin-Etsu Chemical Co	12,600,000	0.23	27,000	Teijin Ltd	6,102,000	0.11
2,000	Shinko Electric Industries Co	2,056,000	0.04	300	Terumo Corp.	1,509,000	0.03
30,000	Shinsei Bank Ltd	7,140,000	0.13	200	Thk Co Ltd	434,800	0.01
6,000	Shionogi & Co Ltd	12,366,000	0.23	11,800	Tobu Railway Co.Ltd	6,112,400	0.11
4,900	Shiseido Co.Ltd	8,643,600	0.16	7,000	Toda Corp	2,352,000	0.04
12,000	Shizuoka Bank Ltd	13,392,000	0.25	200	Toho Co Ltd. Tokyo	409,200	0.01
1,000	Shochiku Co Ltd	962,000	0.02	5,200	Toho Gas Co Ltd	2,672,800	0.05
63,000	Showa Denko Kk	8,379,000	0.16	4,800	Tohoku Electr.Power Jpy 500	5,788,800	0.11
3,700	Showa Shell Sekiyu Kk	4,062,600	0.08	5,000	Tokai Carbon Ltd	1,700,000	0.03
1,900	Sky Perfect Jsat Holdings Inc	970,900	0.02	1,200	Tokai Rika Co Ltd	2,491,200	0.05
100	Smc Corp	2,334,000	0.04	900	Tokai Rubber Industries Ltd	859,500	0.02
13,500	Softbank	91,665,000	1.71	11,700	Tokio Marine Holdings Inc	37,498,500	0.70
1,500	Sohgo Security Services Co	2,944,500	0.05	1,200	Tokyo Broadcast.Syst.	1,599,600	0.03
104,600	Sojitz Corp	20,083,200	0.37	22,200	Tokyo Electric Power Jpy 500	13,564,200	0.25
14,700	Sony Corp Jpy 50	30,840,600	0.57	61,000	Tokyo Gas Co.Ltd	32,818,000	0.61
3,431	Sony Financial Holding Inc	6,168,938	0.11	7,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	6,286,000	0.12
1,300	Square Enix	2,021,500	0.04	5,000	Tokyu Corp	3,500,000	0.07
4,100	Stanley Electric Co Ltd	8,548,500	0.16	9,000	Tokyu Land Corp.	9,189,000	0.17
1,000	Sugi Holdings Co Ltd	4,210,000	0.08				
800	Sumisho Computer Systems Corp.	1,888,000	0.04				
6,000	Sumitomo Bakelite Co	2,130,000	0.04				
28,000	Sumitomo Chemical Co.Ltd	10,472,000	0.19				

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

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
1,000	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	907,000	0.02
900	Toppan Forms Co Ltd. Tokyo	862,200	0.02
19,000	Toppan Printing Co.Ltd	15,029,000	0.28
3,000	Toray Industries Inc.	1,935,000	0.04
67,500	Toshiba Corp	29,700,000	0.55
3,000	Toshiba Tec Corp.	1,812,000	0.03
11,000	Tosoh Corp	4,444,000	0.08
2,800	Toto Ltd	3,847,200	0.07
2,700	Toyo Seikan Kaisha Ltd	5,194,800	0.10
3,000	Toyo Suisan Kaisha	8,634,000	0.16
21,000	Toyobo Co Ltd	3,948,000	0.07
3,500	Toyoda Gosei Co Ltd	8,456,000	0.16
1,300	Toyota Boshoku Corp.	1,706,900	0.03
4,000	Toyota Industries Corp	16,920,000	0.31
45,325	Toyota Motor Corp.	284,187,750	5.29
7,900	Toyota Tsusho Corp.	20,255,600	0.38
1,800	Trend Micro Inc.. Tokyo	6,579,000	0.12
1,752	Tsumura & Co	5,042,256	0.09
100	Tsuruha Holding Inc	866,000	0.02
500	Tv Asahi Corp	1,140,000	0.02
4,100	U N Y Co Ltd	2,595,300	0.05
39,000	Ube Industries Ltd	7,215,000	0.13
2,500	Ushio Inc	3,037,500	0.06
5,900	Uss Co Ltd Tokai	8,383,900	0.16
2,000	Wacoal Holdings Corp	2,092,000	0.04
11,357	West Japan Railway Co	47,756,185	0.89
25,800	Yahoo Japan Corp Tokyo	14,370,600	0.27
20,500	Yamada Denki Co Ltd	5,945,000	0.11
5,000	Yamaguchi Financial Group Inc	4,820,000	0.09
1,300	Yamatake Corp	2,962,700	0.06
3,100	Yamato Holdings Co Ltd	6,857,200	0.13
200	Yamato Kogyo Co Ltd	728,000	0.01
3,000	Yamazaki Baking Co	3,180,000	0.06
4,500	Yokogawa Electric Corp	6,291,000	0.12
25,000	Yokohama Rubber Co Ltd	24,200,000	0.45
3,000	Zeon Corp	3,756,000	0.07
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	5,195,212,747	96.71
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	176,838,593	3.29
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	5,372,051,340	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	17.94
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	13.41
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	7.49
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	7.07
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	5.94
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	5.59
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	4.08
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.36
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.36
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.27
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	3.24
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.17
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.86
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.70
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.82
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.79
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.62
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.29
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.13
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.07
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.78
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.68
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.54
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.43
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.43
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.42
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.37
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.26
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.25
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.18
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.16
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.01
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.71
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.29
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		23.52	11,313	Metcash Ltd / Deferred Delivery	33,767	0.03
8,110	Adelaide Brighton Ltd	27,913	0.03	162,955	Mirvac Group	264,474	0.25
113,314	Alumina Limited	108,336	0.10	54,275	National Australia Bank Ltd	1,737,450	1.62
29,767	Ancor Ltd	290,424	0.27	4,947	New Hope Corp Ltd	17,950	0.02
2,557	Ansell Ltd	49,800	0.05	3,842	Nufarm Limited	16,986	0.02
85,572	Anz Banking Group	2,456,776	2.30	73,037	Origin Energy Ltd *Opa*	960,566	0.90
577	Aquila Resources Ltd	1,157	0.00	7,170	Oz Minerals Ltd	29,627	0.03
10,840	Aristocrat Leisure Limited	46,713	0.04	16,913	Paladin Energy Ltd	7,651	0.01
26,265	Arrium	29,888	0.03	639	Perpetual Ltd	23,388	0.02
17,691	Atlas Iron	14,356	0.01	3,248	Platinum Asset Mgmt Ltd	16,663	0.02
83,444	Aurizon Hldgs — Shs	364,256	0.34	29,442	Qbe Insurance Group	402,868	0.38
4,935	Australand Property Group	16,801	0.02	14,675	Ramsay Health Care Ltd Rhc	495,646	0.46
6,042	Bank of Queensland Ltd	60,865	0.06	33,962	Santos Ltd	477,705	0.45
7,871	Bendigo and Adelaide Bank Ltd	73,564	0.07	17,819	Seven West Media	39,890	0.04
60,922	Bhp Billiton Ltd	2,030,925	1.90	2,586	Shopping Cent Australasia Prop	3,691	0.00
11,495	Bluescope Steel Ltd	50,179	0.05	4,281	Sims Group Ltd	38,094	0.04
6,490	Caltex Australia Ltd	111,930	0.10	26,751	Sonic Healthcare	403,973	0.38
10,700	Challenger Fin.Services Group	54,892	0.05	48,939	Sp Ausnet Stapled Sec	54,777	0.05
13,969	Coca-Cola Amatil Ltd	159,743	0.15	46,227	Stockland / Units	166,868	0.16
2,733	Cochlear Limited	154,176	0.14	14,567	Sydney Airport-Stapled Security	53,398	0.05
841	Computershare Limited Cpu	7,782	0.01	170,593	Tatts Group Ltd	493,274	0.46
12,402	Csl Ltd	740,350	0.69	73,151	Telstra Corporation Ltd	339,111	0.32
10,078	Csr Ltd	23,031	0.02	49,941	Ten Network Holdings Ltd	13,509	0.01
29,885	Cwthbk of Australia	1,984,995	1.85	33,497	Toll Holdings Ltd	182,155	0.17
8,395	Downer Edi Ltd	35,080	0.03	30,672	Treasury Wine Estates	126,453	0.12
7,324	Duluxgroup	36,070	0.03	3,454	Wesfarmers / Partially Protected	134,088	0.13
11,383	Energy Resources Australia A	14,811	0.01	35,775	Wesfarmers Ltd	1,372,472	1.28
20,019	Envestra Ltd	20,447	0.02	144,595	Westfield Retail Trust Stapled	400,567	0.37
17,356	Fairfax Media Ltd	8,661	0.01	93,051	Westpac Banking Corp	2,840,745	2.65
32,722	Federation - Quadruple Stapled	69,589	0.06	32,706	Whitehaven Coal	61,318	0.06
15,832	Flight Centre Limited	713,261	0.67	27,757	Woodside Petroleum Ltd	991,859	0.93
40,032	Goodman Fielder Ltd	26,511	0.02	46,125	Woolworths	1,505,808	1.41
36,491	Goodman Group	166,101	0.15	5,890	Worleyparsons Ltd	133,612	0.12
77,515	Gpt Group / Stapled Security	251,611	0.23		Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		1.41
15,756	Gunns Ltd	2,351	0.00	10,000	Cafe De Coral Holdings Ltd	31,014	0.03
4,358	Gwa Group Ltd	12,357	0.01	7,000	Cheung Kong Infrastructure Hld	48,519	0.05
62,448	Harvey Norman Holdings Ltd	185,230	0.17	32,000	China Foods Ltd	11,513	0.01
20,270	Iluka Resources Ltd	216,672	0.20	72,000	China Gas Holdings Limited	78,456	0.07
78,169	Incitec Pivot Ltd	196,134	0.18	14,000	China Resources Gas Group Ltd	35,818	0.03
4,496	Ioof Holdings Ltd	34,891	0.03	30,000	China Yurun Food Group Ltd	19,305	0.02
11,189	Leighton Hld Ltd	200,903	0.19	30,895	Cosco Pacific Ltd	47,251	0.04
26,838	Lend Lease Corp.	254,337	0.24	43,500	Esprit Holdings Ltd	69,895	0.07
37,490	Lynas Corp Ltd	13,988	0.01				
7,435	Macquarie Atlas Roads Group	16,991	0.02				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
900	First Pacific Co Ltd	995	0.00	4,000	Golden Eagle Retail Group Ltd	6,241	0.01
286,320	Gome Electrical Appliance Hold	36,553	0.03	11,500	Greentown China Holdings Ltd	21,622	0.02
8,044	Great Eagle Holdings Ltd	28,734	0.03	30,000	Hopewell Highway Infrastr.	15,088	0.01
19,000	Haier Electronics Group Co Ltd	36,801	0.03	41,000	Hutchi Tele Hk	17,765	0.02
30,000	Hongkong Land Hlds Ltd	198,000	0.18	30,600	Kingboard Chemicals Holdings	78,684	0.07
10,000	Hopson Development Hldgs Ltd	11,903	0.01	19,688	Kingboard Laminates Hldgs Ltd	8,124	0.01
54,000	Huaba0 Intl	22,701	0.02	18,500	Kwg Property Holding Ltd	11,666	0.01
92,000	Hutchison Harbor Ring	7,118	0.01	24,200	Lee & Man Paper	14,168	0.01
6,235	Jardine Matheson Hldgs	351,030	0.33	6,745	Li Ning Company Ltd	5,306	0.01
5,500	Jardine Strategic Hlds.	190,960	0.18	16,000	Lifestyle Intl Holdings Ltd	34,044	0.03
41,500	Johnson Electric Holdings Ltd	30,023	0.03	145	Longfor Ppt	230	0.00
6,000	Li & Fung Ltd	8,728	0.01	17,200	Mgm China	57,114	0.05
23,850	Noble Group Ltd	17,665	0.02	25,500	Mongolian Mining Corp	4,571	0.00
21,985	Nws Holdinds Ltd	34,134	0.03	2,210	Mstar Semiconductor Inc Com	20,406	0.02
500	Orient Overseas (International)	2,937	0.00	45,900	New World China Land Ltd	23,084	0.02
177,500	Shenzhen Intl Hlds Ltd	21,287	0.02	198,000	Rehne Commercial Hold Comp Ltd	11,362	0.01
44,000	Sinofert Holdings Ltd	7,319	0.01	5,450	Sany Heavy Eq	1,659	0.00
16,000	Texwinca Holdings Ltd	14,835	0.01	467,000	Semiconduc.Manufact. Intl Corp	31,315	0.03
4,103	Vtech Hldgs Shs	53,016	0.05	10,000	Shenzhou Intl Group Ltd	32,432	0.03
34,500	Yue Yuen Ind Hld Ltd	96,320	0.09	61,500	Shimao Property Hld Ltd	141,484	0.13
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		1.88	48,533	Shui On Land Ltd	15,584	0.01
20,500	Aac Technologie Shs	93,186	0.09	7,800	Tencent Holdings	409,179	0.38
22,000	Anta Sports Products Ltd	28,342	0.03	6,000	Tingyi Hld Corp. (Cayman Isl.)	15,900	0.02
5,000	Belle International Holdi Ltd	7,260	0.01	3,591	Tpk Holdings Co	32,612	0.03
54,253	Bosideng Internation. Hldg Ltd	13,083	0.01	27,000	Uni-President China Hldgs Ltd	26,914	0.03
77,804	Chaoda Modern Agricuilt.Hold.	0.00	0.00	14,000	Want Want China Holdings Ltd	21,267	0.02
18,000	China Dongxiang (Group) Co Ltd	2,809	0.00	37,610	Wynn Macau	128,282	0.12
2,911	China Mengniu Dairy Co Ltd	13,045	0.01	62,767	Xinyi Glass Holding Co Ltd	57,792	0.05
56,000	China Resources Land	159,234	0.15	8,398	Zhongsheng Grp	13,234	0.01
76,500	China Rongsheng	8,977	0.01		China - <i>China</i>		11.13
28,400	China Zhongwang	8,607	0.01	566,000	Agricuilt Bk China / H - Shares	260,569	0.24
24,800	Chow Tai Fook Jewellery Group	35,499	0.03	52,000	Air China Ltd	35,205	0.03
44,000	Cn Reso Cement	29,221	0.03	32,000	Aluminium Corp of China Ltd	11,885	0.01
82,433	Country Garden Holdings	52,726	0.05	28,400	Angang Steel Company Ltd H - Shares	16,847	0.02
16,929	Enn Energy Holdings	94,091	0.09	29,000	Anhui Conch Cement Co Ltd	93,118	0.09
18,718	Evergrande Real	7,821	0.01	12,000	Anhui Expressway Co Ltd H - Shares	6,499	0.01
74,000	Fih Mobile	45,900	0.04				
175,000	Gcl-Poly Energy Holdings Ltd	50,550	0.05				
200,000	Geely Automobile Hld Ltd	102,906	0.10				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
3,125,700	Bank of China Ltd H - Shares	1,426,884	1.33	34,000	China Shipping Development H - Shares	17,933	0.02
239,050	Bank of Communications Co H - Shares	175,712	0.16	16,000	China South Locomotive H - Shares	11,162	0.01
35,500	Bbmh H - Shares	23,759	0.02	54,000	China Southern Airlines H - Shares	20,125	0.02
74,000	Beijing Cap.Intl Airport H - Shares	48,477	0.05	710,000	China Telecom Corp Ltd H - Shares	353,414	0.33
2,100	Bengang Steel Plates Co Ltd B - Shares	680	0.00	4,000	Chiwang Wharf Hlds Ltd B - Shares	7,268	0.01
41,880	Boe Technology Group Co Ltd B - Shares	10,261	0.01	29,376	Chong Qing Changan Aut. B - Shares	44,852	0.04
5,100	Byd Company Limited H - Shares	22,755	0.02	332,000	Chongqing Rural Shs H - Shares	160,121	0.15
32,560	Changsha Zoomlion Heavy H - Shares	28,216	0.03	15,300	Cna Int Mar H - Shares	27,425	0.03
2,000	China Bluechemical Ltd H - Shares	1,179	0.00	23,970	Csg Holding Co / B - Shares	19,350	0.02
407,800	China Citic Bk H - Shares	211,403	0.20	410,000	Datang Int.Power Generation H - Shares	180,821	0.17
194,000	China Coal Energy Co Ltd H - Shares	116,080	0.11	14,450	Dazhong Transportation Grp B - Shares	9,826	0.01
484,000	China Communicat. Services H - Shares	282,736	0.26	8,000	Dongfang Electric Corp.Ltd H - Shares	11,658	0.01
161,000	China Communications Constr H - Shares	127,062	0.12	7,700	Double Coin Holdings Ltd B - Shares	5,375	0.01
2,569,170	China Construction Bank Corp H - Shares	1,977,905	1.85	10,900	Erdos Cashmere / B - Shares	9,472	0.01
20,500	China Cosco Holdings H - Shares	10,151	0.01	7,140	Foshan Electrical and Lighting	5,119	0.00
48,000	China Eastern Airlines H - Shares	15,722	0.01	47,750	Great Wall Motor Co Ltd H - Shares	258,927	0.24
39,000	China Lg Pwr H - Shares	40,536	0.04	17,200	Guangdong Electric Power B - Shares	9,538	0.01
29,000	China Life Insurance Co Ltd H - Shares	75,168	0.07	44,000	Guangshen Railway Co Ltd H - Shares	23,093	0.02
104,544	China Merchants Bank / H - Shares	190,089	0.18	60,259	Guangzhou Auto	65,352	0.06
6,300	China Merchants Prop. Dev.Co B - Shares	19,319	0.02	193,200	Guangzhou R&F Prop.H - Shares / New	301,959	0.28
277,100	China Minsheng Bk H - Shares	331,249	0.31	5,200	Guangzhou Shipyard Intl H - Shares	5,163	0.00
30,000	China Molybdenum Co Ltd	11,683	0.01	4,800	Haitong Sec H - Shares	7,168	0.01
37,000	China National Material Co H - Shares	7,873	0.01	16,000	Harbin Power Equipment Co H - Shares	9,863	0.01
130,000	China Natl Blding Material H - Shares	124,893	0.12	38,000	Huadian Power Intl Corp H - Shares	15,142	0.01
38,000	China Oilfield Services	95,262	0.09	184,000	Huaneng Power Intl H - Shares	183,653	0.17
1,120,600	China Petroleum&Chem Corp H - Shares	877,157	0.82	1,847,408	Ind & Com Boc H - Shares	1,288,838	1.20
95,500	China Railway Constr Corp H - Shares	100,985	0.09	1,600	Inner Mong.Yitai Coal Co B - Shares	3,210	0.00
190,000	China Railway Group Ltd H - Shares	103,886	0.10	2,000	Jiangsu Expressway Co H - Shares	2,360	0.00
161,000	China Shenhua Energy Co H - Shares	489,977	0.46	58,000	Jiangxi Copper Co Ltd H - Shares	113,986	0.11
97,650	China Shipping Container Lines	25,563	0.02				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
8,580	Jinqiao Export B - Shares	9,395	0.01	48,000	Yanzhou Coal Mining Co H - Shares	47,909	0.04
1,560	Jinzhou Port Co Ltd	619	0.00	21,000	Zhaojin Mining Ind.H - Shares	18,686	0.02
10,800	Lianhua Supermarket Hlgs H - Shares	6,504	0.01	278,000	Zhejiang Expressway Co Ltd H - Shares	255,965	0.24
54,000	Maanshan Iron & Steel Co H - Shares	13,231	0.01	25,100	Zhejiang Southeast El. Pow. B - Shares	21,235	0.02
75,000	Metallurgical Corp of China H - Shares	14,604	0.01	5,000	Zhuzhou Csr Times Electric H - Shares	16,248	0.02
9,300	New China Life Insurance Co H - Shares	26,684	0.02	14,115	Zte Corp H - Shares	29,196	0.03
364,000	Petrochina Co Ltd / H - Shares	401,803	0.38		Hong Kong - Hongkong		13.00
84,000	Picc Grp Cn Shs H - Shares	39,429	0.04	165,200	Aia Group	776,508	0.73
35,460	Picc Property & Casualty H - Shares	48,105	0.04	12,500	Beijing Enterprises Hld Ltd	90,268	0.08
17,500	Shandong Chenming Paper B - Shares	8,643	0.01	2,027	Bk of East Asia Ltd	8,587	0.01
16,000	Shangdong Weigao Med.Poly H - Shares	15,702	0.01	92,500	Boc Hong Kong Holdings Ltd	297,016	0.28
2,700	Shanghai Chlor-Alkali Chem. B - Shares	1,247	0.00	7,000	Cathay Pacific Airways	13,721	0.01
78,000	Shanghai Electric Group Co H - Shares	27,761	0.03	66,000	Cheung Kong Holdings Hkd0.5	1,005,153	0.94
9,100	Shanghai Haixin B - Shares	4,705	0.00	36,000	China Agri Industries Holdings	16,991	0.02
16,000	Shanghai Lujiazui Fin. B - Shares	27,184	0.03	6,200	China Insurance International	8,859	0.01
5,300	Shanghai Outer Gaoqiao Free B - Shares	13,955	0.01	27,824	China Merchants Holdings	101,183	0.09
56,700	Shanghai Pharmaceuticals H - Shares	108,945	0.10	135,500	China Mobile Ltd	1,514,070	1.41
37,830	Shanghai Zhenhua Port Mach. B - Shares	15,510	0.01	99,440	China Overseas Land&Investment	293,012	0.27
22,000	Shenzhen Expressway H - Shares	8,369	0.01	144,000	China Resources Power Holdings	342,422	0.32
18,000	Sichuan Expressway Co Ltd H - Shares	5,199	0.00	84,000	China Travel Intl Investm.H.K.	16,465	0.02
72,000	Sinopec Shanghai Petrochem.H - Shares	26,833	0.03	114,448	China Unico (Hk)	178,580	0.17
30,000	Sinopec Yizheng Che. Fibre H - Shares	7,969	0.01	49,000	Citic Pacific Ltd	63,567	0.06
53,000	Sinotrans Ltd	13,943	0.01	649,000	Cnoco Ltd	1,320,657	1.23
25,500	Travelsky Technology Ltd H - Shares	20,486	0.02	7,701	Dah Sing Banking Group Ltd	13,705	0.01
4,000	Tsingtao Brewery Co Ltd H - Shares	30,433	0.03	1,396	Dah Sing Financial Hlds Ltd	8,047	0.01
320	Weichai Power Co Ltd / H - Shares	1,250	0.00	26,000	Far East Horizon	17,166	0.02
5,400	Weifu High Technology B - Shares	15,243	0.01	43,500	Fosun International Ltd	34,274	0.03
14,000	Walmart Stores Inc H - Shares	24,950	0.02	60,000	Frashion Prop.	19,730	0.02
5,190	Yantai Changyu Pioneer Wine B - Shares	17,716	0.02	60,000	Fushan Internat Energy Group	20,194	0.02
				45,000	Galaxy Entertainment Group	315,682	0.30
				378,000	Guangdong Investment Ltd	324,642	0.30
				249,400	Guangzhou Investment Co Ltd	68,504	0.06
				4,900	H.K.Exchanges and Clearing Ltd	78,543	0.07
				23,000	Hang Lung Group Ltd	122,791	0.11
				18,700	Hang Seng Bank Ltd	305,049	0.29
				26,587	Henderson Land Dev.	164,226	0.15
				85,740	Hongkong & China Gas	206,316	0.19

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
62,704	Hongkong Electric Holdings Ltd	561,168	0.52	3,935	Bharat Petrol. / Dematerialised	20,827	0.02
77,572	Hopewell Holdings Ltd	259,586	0.24	15,222	Bharti Airtel Ltd / Demat	77,501	0.07
143,500	Hutchison Whampoa	1,719,118	1.61	1,195	Cadila Healthcare Ltd / Demat.	12,978	0.01
35,086	Hysan Development Co	156,322	0.15	19,290	Cairn India Limited	98,275	0.09
8,000	Kowloon Development Co Ltd	9,914	0.01	876	Canara Bank / Demat.	3,100	0.00
27,000	Mass Transit Railway Corp	106,891	0.10	2,380	Castrol India / Dematerialised	11,773	0.01
20,000	Melco Intl Dvpt Ltd	53,645	0.05	7,281	Cipla Ltd / Demat.	50,315	0.05
104,801	New World Development Co. Ltd	157,580	0.15	12,670	Coal India / Ipo	59,609	0.06
238,000	Pccw Ltd	105,271	0.10	1,541	Colgate-Palmolive (India) Ltd	30,529	0.03
22,000	Shanghai Industrial Holdings	72,911	0.07	1,497	Container Corp of India/Ds	17,054	0.02
42,000	Shenzhen Investment Ltd	17,007	0.02	690	Corporation Bk / Dematerialised	2,686	0.00
33,000	Shun Tak Holdings Ltd	18,511	0.02	7,750	Crompton Greaves Ltd / Demat.	10,656	0.01
68,755	Sino Land Co Ltd	101,253	0.09	3,360	Cummins India Ltd	21,917	0.02
100,491	Sjm Holdings Ltd	282,502	0.26	12,630	Dabur India Ltd / Dematerialised	34,205	0.03
7,500	Sun Art Retail Group Ltd	10,755	0.01	904	Divi S Laboratories Ltd	14,016	0.01
64,083	Sun Hung Kai Properties Ltd	871,833	0.81	1,886	Dr Reddy S Laboratories / Demat	71,755	0.07
17,000	Swire Pacific Ltd A	203,659	0.19	7,119	Essar Oil Ltd- Dematerialised	5,727	0.01
26,400	Swire Properties Ltd	74,046	0.07	10,336	Exide Industries Ltd	21,362	0.02
27,000	Techtronic Industries Co Ltd	70,332	0.07	13,624	Gail (India) Ltd / Demat.	71,357	0.07
8,000	Television Broadcasts Ltd	50,447	0.05	494	Glaxosmithkline Pharma. / Demat.	19,481	0.02
118,324	The Link Reit	580,585	0.54	3,260	Glenmark Pharmaceuticals	27,656	0.03
50,082	Wharf Hld .The	433,999	0.41	22,590	Gmr Infrastructure	7,832	0.01
42,000	Wheelock & Co	222,873	0.21	275	Godrej Consumer Pr /Demat	3,679	0.00
1,510	Wing Hang Bank	22,899	0.02	2,320	Godrej Industries Ltd / Demater.	9,942	0.01
	India - Indien		5.86	499	Grasim Indust. / Dematerialised	21,097	0.02
410	Abb Shs	3,554	0.00	2,760	Great Eastern Shipping / Demater	12,765	0.01
1,998	Acc Ltd / Dematerialised	35,498	0.03	9,749	Hcl Technologies / Demat.	169,353	0.16
5,984	Adani Enterprises Ltd / Demat.	13,457	0.01	28,395	HDFC Bank Ltd	269,064	0.25
7,380	Adani Power	3,803	0.00	894	Hero Honda Motors / Demat.	28,701	0.03
689	Aditya Birla Nuvo Ltd / Demater.	13,675	0.01	32,536	Hindalco Industries / Demat.	58,172	0.05
13,923	Ambuja Cements Ltd / Demat.	40,610	0.04	3,707	Hindustan Petr. / Dematerialised	11,381	0.01
25,600	Ashok Leyland Ltd / Demat.	6,197	0.01	18,823	Hindustan Unilever Ltd	188,708	0.18
11,073	Axis Bank Ltd / Demat.	178,313	0.17	6,640	Hindustan Zinc Ltd	14,169	0.01
1,914	Bajaj Holdings And Invest Ltd	23,670	0.02	10,038	Housing Devt Fin Corp	122,576	0.11
3,689	Bank of Baroda / Dematerialised	29,091	0.03	24,973	Icici Bk Ltd / Dematerialised	352,593	0.33
3,806	Bank of India / Dematerialised	9,605	0.01	4,279	Idbi Bank Ltd	3,996	0.00
580	Bharat Electronics Ltd / Demat.	10,074	0.01	3,008	Idea Cellular Ltd	8,086	0.01
13,319	Bharat Heavy Electrical	29,240	0.03				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
5,114	Indian Oil Corp / Dematerialised	16,984	0.02	14,980	Steel Authority of India / Demat	11,956	0.01
6,587	Indusind Bank Ltd	38,810	0.04	19,038	Sun Pharmaceutical — Shs	180,475	0.17
1,930	Infosys Tech Ltd / Demat	92,914	0.09	1,040	Sun Tv Network Inr 5	6,534	0.01
49,246	Infrastructure Dvpt Fin / Demat.	69,282	0.06	4,609	Tata Chemicals Ltd / Ds	17,520	0.02
95,833	Itc Ltd / Demat	521,227	0.49	2,060	Tata Communications Ltd	6,201	0.01
1,805	Jsw Steel Ltd / Demat	21,043	0.02	828	Tata Consultancy Serv / Demat.	25,504	0.02
4,707	Larsen & Toubro Ltd / Demat.	59,321	0.05	21,357	Tata Motors	113,463	0.11
3,830	Lupin Ltd	52,374	0.05	5,285	Tata Steel Ltd / Dematerial.	22,931	0.02
14,183	Mahindra & Mahindra	187,513	0.17	3,377	Tech Mahindra Ltd /Demat.	72,074	0.07
5,538	Mangalore Ref and Petrol Demat	2,964	0.00	5,132	Titan Industries	19,032	0.02
1,966	Maruti Suzuki India Ltd	42,676	0.04	2,740	Torrent Power	3,089	0.00
2,520	Mphasis Ltd / Demat.	17,666	0.02	1,602	Ultra Tech Cement Ltd	46,312	0.04
9,690	Mundra Port	21,374	0.02	4,880	Union Bank of India / Demat.	8,550	0.01
655	Nestle India / Dematerialised	54,626	0.05	45,670	Unitech Ltd / Demat.	11,457	0.01
41,650	Nhpc Ltd	13,010	0.01	12,498	Wipro Ltd / Dematerialised	94,465	0.09
20,424	Nmdc	39,193	0.04	840	Wockhardt Ltd /Demat.	7,026	0.01
62,905	Ntpc Ltd / Dematerialised	148,201	0.14	4,501	Yes Bank	20,665	0.02
1,875	Oil India	13,104	0.01	11,480	Zee Entertain.Enterp. Ltd / Demat	41,913	0.04
66,734	Oil&Natural Gas Corp Ltd	285,602	0.27				
403	Oracle Fin.Services Soft.Ltd	19,793	0.02		Indonesia - <i>Indonesien</i>		1.91
909	Piramal Healthcare Ltd	8,569	0.01	570,500	Adaro Energy	44,341	0.04
8,135	Power Finance Corporation Ltd	17,015	0.02	119,000	Aneka Tambang Tbk Persero	14,593	0.01
49,776	Power Grid Corp of India Ltd	77,981	0.07	13,208	Bk Danamon Indonesia Tbk A	4,534	0.00
1,538	Punjab National Bank / Demat.	11,340	0.01	188,205	Bk Negara Indo Tbk	66,232	0.06
2,859	Ranbaxy Labs / Dematerialised	15,089	0.01	474,500	Bumi Resources	18,645	0.02
2,910	Reliance Capital Ltd / Demat.	14,658	0.01	16,000	Charoen Pokphand	4,698	0.00
14,830	Reliance Communications / Demat	34,797	0.03	8,000	Indo Tambangraya Megah (Itm)	18,170	0.02
68,578	Reliance Indus. / Dematerialised	901,136	0.84	26,500	Indofood Cbp	23,458	0.02
2,900	Reliance Infrastructure *Opr*	17,168	0.02	497,000	Perusahaan Gas Nega B-Shares	223,189	0.21
13,570	Reliance Power Ltd	14,625	0.01	12,500	Pt Astra Agro Lestari Tbk	21,050	0.02
14,615	Rural Electrification Corp Ltd	43,913	0.04	501,000	Pt Astra International Tbk	279,068	0.26
35,444	Sesa Goa Ltd / Dematerialised	102,363	0.09	229,741	Pt Bank Mandiri Persero Tbk	157,731	0.15
3,919	Shriram Transport Finance	35,933	0.03	542,000	Pt Bank Rakyat Indonesia	339,352	0.32
2,022	Siemens Ltd / Dematerialised	15,430	0.01	25,500	Pt Indocement Tunggal / Demat.	39,639	0.04
6,725	St.Bk of India / Dematerialised	173,524	0.16	111,000	Pt Indofood Sukses	67,581	0.06
				56,842	Pt Indosat Tbk	20,372	0.02
				47,000	Pt Intl Nickel Ind Tbk	9,133	0.01
				46,500	Pt Jasa Marga (Persero) Tbk	20,882	0.02

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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	158,859	0.15	4,800	Ppb Group Bhd	20,950	0.02
2,780,000	Pt Telekom Indon Persero Pt	504,170	0.47	123,000	Resorts World	159,319	0.15
7,000	Tambang Batubara / S. B - Shares	7,708	0.01	2,977	Rhb Capital Bhd	6,908	0.01
				35,100	Sapurakencana Petroleum Bhd	39,754	0.04
				154,400	Sime Darby Bhd	450,215	0.42
				45,100	Telekom Malaysia Bhd	72,537	0.07
				95,950	Tenaga Nasional	265,939	0.25
20,971	Ireland - <i>Irland</i> James Hardie Ind Nv / Cufs	208,908	0.19	124,125	Tm International Bhd	262,118	0.24
				29,600	Uem Land Hldgs	23,168	0.02
				31,200	Umw Holdings	113,194	0.11
11,800	Italy - <i>Italien</i> Prada Shs	114,353	0.11	223,713	Ytl Corp Berhad	105,745	0.10
				67,520	Ytl Power Intl Bhd	36,889	0.03
					Mauritius - <i>Mauritius</i>		0.06
26,000	Jersey - <i>Jersey</i> United Company Rusal Plc	7,980	0.01	156,596	Golden Agri-Resources Ltd	64,851	0.06
					New Zealand - <i>Neuseeland</i>		0.49
9,883	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> L Occitane International Sa	25,744	0.10	25,088	Auckland Intl Airport Ltd	68,808	0.06
			0.02	9,430	Contact Energy Ltd	42,208	0.04
29,100	Samsonite International	81,244	0.08	14,695	Fisher&Paykel Healthc. Corp.	44,012	0.04
				15,564	Fletcher Building	122,330	0.12
46,800	Malaysia - <i>Malaysia</i> Airasia Bhd	36,774	3.02	10,249	New Chorus	22,895	0.02
48,500	Alliance Financial Gr. Berhad	74,581	0.03	14,799	Sky City Entertainment Group	49,098	0.05
83,000	Ammb Hlds Bhd	189,030	0.07	9,826	Sky Network Televisio. Ltd*Opa*	47,314	0.04
39,200	Astro Malaysia Holdings Bhd	35,133	0.18	47,107	Telecom Corp.of New Zealand	90,615	0.09
26,752	Berjaya Sports Toto Bhd	33,748	0.03	4,867	The Warehouse Group Ltd	14,738	0.01
5,400	British American Tobacco	106,409	0.10	9,395	Vector Ltd	20,598	0.02
120,700	Bumiputra-Commerce Holdings	278,596	0.26		Papa New Guinea - <i>Papua-Neu Guinea</i>		0.23
92,700	Digi.Com Bhd	138,282	0.13	30,110	Oil Search Ltd.	241,532	0.23
21,000	Felda Global Ventures Hld	27,072	0.02		Philippines - <i>Philippinen</i>		1.05
74,500	Gamuda Bhd	105,187	0.10	56,000	Aboitiz Equity Ventures Inc.	57,945	0.05
4,100	Genting Berhad	13,088	0.01	54,300	Aboitiz Power	39,330	0.04
180	Hong Leong Bank Bhd	772	0.00	94,500	Alliance Global Group Inc	51,064	0.05
55,000	Ihh Healthcare Bhd	70,058	0.06	4,173	Ayala Corp	58,004	0.06
31,140	Ijm Corporation Bhd	55,245	0.05	113,600	Ayala Land Inc.	71,180	0.07
109,113	Ioi Corporation Bhd	179,511	0.17	32,960	Bdo Unibank	56,841	0.05
1,100	Kuala Lumpur Kepong Bhd	7,630	0.01	35,163	Bk of the Philippines Islands	77,943	0.07
16,900	Lafarge Malayan Cement	48,864	0.05	24,446	Dmci Holdings Inc	25,857	0.02
14,800	Malayan Banking Berhad	44,700	0.04	259,000	Energy Develop Corp	32,457	0.03
10,500	Malaysia Marine	12,569	0.01	1,030	Global Telecom Inc	37,894	0.04
31,800	Mmc Corporation Bhd	25,280	0.02	19,940	Intl Container Terminal Serv.	44,475	0.04
15,403	Parkson Holdings Bhd	18,155	0.02	12,900	Jollibee Foods Corp.	49,981	0.05
70,100	Pet Chem	147,387	0.14	4,060	Manila Electric	26,700	0.03
1,100	Petronas Dagangan Bhd	9,791	0.01	24,268	Metropolitan Bank & Trust	46,315	0.04
3,200	Petronas Gas Bhd	21,608	0.02	2,165	Phil.Long Dist.Tel.	148,251	0.14

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
20,800	San Miguel	35,775	0.03	3,275	Daelim Industrial Co Ltd	295,755	0.28
7,881	Sm Investments Corporations	141,348	0.13	2,820	Daewoo Engineering &Constr.	22,815	0.02
146,012	Sm Prime Holdings Inc	53,786	0.05	1,717	Daewoo Securities Co Ltd	15,730	0.02
22,470	Universal Robina Corp.	63,551	0.06	419	Daewoo Shipbldg&Marine Engin.	13,497	0.01
	Singapore - <i>Singapur</i>		4.18	1,590	Daishin Securities Co Ltd	13,708	0.01
71,500	Capitaland Ltd	175,953	0.16	26	Dc Chemical Co Ltd	4,176	0.00
4,000	City Developments Ltd	32,652	0.03	3,530	Dgb Financial Group	53,240	0.05
82,228	Comfortdelgro Corporation Ltd	129,008	0.12	2,580	Dongbu Insurance Co Ltd	110,972	0.10
21,000	Cosco Corporation Singapore	13,129	0.01	1,880	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	25,904	0.02
43,942	Dbs Group Holdings Ltd	574,625	0.54	235	Doosan Corporation	33,037	0.03
223,000	Hutchison Port /Dis	173,940	0.16	2,207	Doosan Heavy Indust. &Constr.	94,825	0.09
20,000	Indofood Agri Resources Ltd	12,583	0.01	76	Glovis Co Ltd	14,894	0.01
100	Jardine Cycle & Carriage Ltd	3,038	0.00	1,665	Gs Engineering&Construct. Corp	58,052	0.05
63,900	Keppel Corp Ltd	530,273	0.50	692	Gs Holdings Corp	36,336	0.03
33,500	Keppel Land Ltd	94,445	0.09	4,090	Halla Climate Control Corp	155,167	0.15
10,000	Mobileone Ltd	26,122	0.02	2,503	Hana Financial Group Inc	85,871	0.08
26,500	Neptune Orient Lines	23,110	0.02	316	Hanjin Kal Corp	5,001	0.01
72,000	Olam International Ltd	87,731	0.08	1,741	Hanjin Shipping Co Ltd	14,312	0.01
6,785	Oversea-Chinese Bk Corp	55,657	0.05	1,743	Hankook Tire Co Ltd	99,636	0.09
17,000	Sembcorp Industries Ltd	71,620	0.07	36	Hanwha Chemical Corp	697	0.00
800	Sembcorp Marine Ltd	2,886	0.00	1,224	Hanwha Corporation	43,189	0.04
5,000	Sia Engineering Co Ltd	19,353	0.02	396	Hitejinro Co Ltd	10,083	0.01
13,134	Singapore Airlines Ltd	109,202	0.10	406	Honam Petrochemical Co Ltd	75,030	0.07
32,000	Singapore Post Ltd	32,238	0.03	20	Hynix Semiconductor Inc	563	0.00
36,000	Singapore Technologies Eng.	119,556	0.11	172	Hyosung Corporation	11,481	0.01
181,920	Singapore Telec / Board Lot 1000	540,406	0.51	144	Hyundai Department Store Co	21,584	0.02
20,000	Smrt Corporation Ltd Smrt	20,547	0.02	81	Hyundai Developm.Co- Eng.&Cons.	1,814	0.00
18,000	Starhub Ltd	61,498	0.06	2,170	Hyundai Engineering&Constr.Co	124,853	0.12
52,000	Suntec Real Estate Inv. Trust	67,710	0.06	2,920	Hyundai Fire & Marine Ins Co	79,517	0.07
25,000	Uol Group Ltd	122,446	0.11	2,114	Hyundai Heavy Industries	519,587	0.49
60,749	Utd Overseas Bk / Local	1,000,025	0.94	1,746	Hyundai Merchant Marine Co	28,772	0.03
7,000	Venture Corporation Ltd	42,536	0.04	555	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	81,123	0.08
93,000	Wilmar International Ltd	234,787	0.22	1,665	Hyundai Mobis	443,333	0.41
12,164	Wing Tai Hlds	19,859	0.02	6,254	Hyundai Motor Co Ltd	1,461,441	1.37
68,000	Yangzijiang Shipbuilding Ltd	59,300	0.06	4,176	Hyundai Securities Co Ltd	26,010	0.02
17,000	Yanlord Land Group Ltd	16,585	0.02	55	Hyundai Wia Corp	8,679	0.01
	South Korea - <i>Südkorea</i>		14.95	7,300	Industrial Bank of Korea	80,876	0.08
104	Amore Pacific Corp (New)	87,626	0.08	19,331	Kb Financial Group Inc	676,693	0.63
8,180	Bs Finl Shs	122,230	0.11				
111	Celltrion Inc	4,831	0.00				
53	Cheil Industrial Inc	4,525	0.00				
330	Cj Corporation	35,639	0.03				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
201	Kcc Corp	84,583	0.08	600	Stx Pan Ocean Co Ltd	1,279	0.00
188	Kepco E&C	12,760	0.01	298	The Korea Express Co Ltd	26,690	0.03
12,771	Kia Motors Corp.	776,404	0.73	384	Woong Jin Coway Co Ltd	21,272	0.02
279	Korea Electric Power Corp.	7,805	0.01	19,932	Woori Finance Holdings Co Ltd	231,959	0.22
156	Korea Gas Corp	8,278	0.01	1,168	Woori Investment&Securit.Co	12,614	0.01
342	Korea Investment Holdings Co	13,198	0.01	428	Yuhan Corp	78,100	0.07
9,750	Korea Life Insurance Co Ltd	63,087	0.06		Taiwan - Taiwan		9.82
505	Korea Zinc Co Ltd	152,800	0.14	68,771	Acer Inc	47,800	0.04
653	Korean Air	22,950	0.02	304,702	Advanced Semiconduct.Eng.Inc	293,719	0.27
2,911	Kt Corporation	97,430	0.09	8,966	Advantech Co Ltd	50,189	0.05
670	Kt&G Corporation	48,030	0.05	155,539	Asia Cement Corp	196,754	0.18
1,107	Kumho Petro Shs	104,608	0.10	46,492	Asustek Computer Inc	370,324	0.35
1,095	Lg Chemical Ltd	313,479	0.29	20,124	Au Optronics Corp	7,555	0.01
6,080	Lg Display Co Ltd	146,890	0.14	66,675	Capital Securities Corp	22,890	0.02
180	Lg Haussys	21,869	0.02	13,000	Catcher Technology Co Ltd	68,813	0.06
280	Lg Household & Healthcare Ltd	142,071	0.13	39,000	Cathay Real Estate Developm.Co	26,976	0.03
55	Lg Telecom Ltd	591	0.00	5,882	Cheng Uei Precision Industry	11,778	0.01
11	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	17,379	0.02	16,326	Chicony Electronics Co Ltd	40,697	0.04
25	Lotte Confectionery Co Ltd	39,684	0.04	72,021	China Airlines	27,039	0.03
445	Ls Corp	32,108	0.03	327,784	China Development Fin. Hld Co	94,236	0.09
329	Miraeasset Securities Co Ltd	11,272	0.01	18,040	China Motor Co Ltd	16,291	0.02
721	Nhn Corporation	373,887	0.35	617,209	China Trust Financial Hldg Co	402,904	0.38
332	Nhn Entertainment Corp	36,473	0.03	178,448	Chunghwa Telecom Co Ltd	571,576	0.53
104	Nong Shim Co Ltd	24,835	0.02	8,067	Compal Communications Inc	11,869	0.01
203	Orion Corporation	180,110	0.17	193,175	Compal Electronics Inc	141,129	0.13
3,303	Posco	982,492	0.92	91,897	E Sun Financial Holding Ltd	59,523	0.06
3,262	S-Oil Corp	236,576	0.22	22,046	Eternal Chemical Co Ltd	18,642	0.02
649	S1 Corporation	39,093	0.04	37,387	Eva Airways Corp.	21,244	0.02
1,797	Samsung Card Co Ltd	66,920	0.06	39,599	Evergreen Marine Corp (Taiwan)	23,439	0.02
2,639	Samsung Electronics Co Ltd	3,358,595	3.14	57,618	Far Eastern Intl Bank	23,093	0.02
127	Samsung Engineering Co Ltd	9,766	0.01	163,251	Far Eastern Textile Ltd	180,005	0.17
396	Samsung Fine Chemicals	18,028	0.02	80,000	Far Eastone Telecom. Co Ltd	199,420	0.19
1,073	Samsung Fire&Marine Insur.	246,244	0.23	13,690	Feng Hsin Iron & Steel Co Ltd	24,078	0.02
12,202	Samsung Heavy Industries	488,483	0.46	340,606	First Financial Holding Comp.	203,910	0.19
1,658	Samsung Life	161,306	0.15	113,943	Formosa Chemicals & Fiber Co	302,916	0.28
537	Samsung Sdi Co Ltd	93,740	0.09	19,000	Formosa Petrochemical Corp	49,933	0.05
207	Samsung Securities Co Ltd	9,067	0.01	19,760	Formosa Plastics	50,995	0.05
1,267	Samsung Techwin Co Ltd	71,954	0.07				
11,646	Shinhan Financial Group	473,272	0.44				
7	Sk C&C Co Ltd	749	0.00				
1,742	Sk Energy	236,783	0.22				
1,873	Sk Holdings Co Ltd	338,290	0.32				
1,830	Sk Networks Co Ltd	11,125	0.01				
4,670	Sk Telecom Co Ltd	949,988	0.89				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
26,000	Formosa Taffeta Co Ltd	25,327	0.02	15,000	U-Ming Marine	27,244	0.03
11,226	Foxconn Technology Co Ltd	29,161	0.03	56,340	Transport Corp Unimicron Technology Corp	48,021	0.05
315,970	Fubon Financial Holding Co Ltd	437,100	0.41	81,000	Walsin Lihwa Corporation	24,739	0.02
400,104	Hon Hai Precision Ind. Co Ltd	1,027,133	0.96	24,255	Wan Hai Lines Ltd	13,905	0.01
4,000	Hotai Motor Co Ltd	43,564	0.04	60,920	Waterland Financial Holdings	20,811	0.02
49,314	Htc Corp	220,169	0.21	103,873	Wistron Corp	100,656	0.09
153,831	Hua Nan Financial Holding Co	87,931	0.08	55,300	Yageo Corp	19,639	0.02
286,729	Innolux Display Corp	137,712	0.13	32,402	Yang Ming Marine Transport	14,850	0.01
80,430	Inventec Corporation	77,803	0.07	44,576	Yunta Financial Holding Co	22,842	0.02
101	Largan Precision Co Ltd	3,399	0.00	52,800	Yuen Foong Yu Paper Manufactur	26,431	0.02
104,406	Lite-On Technology Corpor.	177,979	0.17	357	Yulon Motor Co Ltd	598	0.00
53,974	Macronix International Co Ltd	13,144	0.01		Thailand - Thailand		2.02
32,691	Media Tek Incorporation	404,136	0.38	29,400	Adv.Info Serv.Pub. / Foreign registered	239,672	0.22
237,732	Mega Financial Holding Company	194,990	0.18	8,000	Airports of Thailand Pub. / -F-	48,209	0.05
718	Nan Ya Pcb	925	0.00	12,000	Bangkok Bank Public / Foreign registered	75,575	0.07
19,994	Nan Ya Plastics Corp	42,063	0.04	6,700	Bangkok Dusit Med/ Foreign Reg	26,988	0.03
20,181	Novatek Microelectronics Corp	83,616	0.08	26,900	Bec World Public Co / Foreign Registered	48,803	0.05
17,996	Oriental Union Chemical Corp.	18,017	0.02	7,200	Big C Supercenter /For.Reg.	46,035	0.04
104,963	Pou Chen Corp	122,303	0.11	55,000	Bk of Ayudhya Public / Foreign Registered	66,376	0.06
16,816	President Chain Store Corp.	121,432	0.11	108,800	C.P.All / Foreign Registered	122,608	0.12
31,668	President Securities Corp	17,780	0.02	36,000	Central Pattana Foreign Reg	50,639	0.05
123,525	Quanta Computer Inc.	267,809	0.25	74,300	Charoen Pok /Foreign Reg	57,007	0.05
6,705	Realtek Semiconductor Corp	16,374	0.02	11,600	Delta Electronics Pub. / Foreign Registered	18,264	0.02
9,243	Shin Kong Financial Hld Co Ltd	3,126	0.00	5,200	Electr.Generating / Foreign Registered Reg	20,614	0.02
691,665	Sinopac Holdings	318,161	0.30	12,800	Glow Energy Public Co Ltd	26,701	0.03
13,000	Synnex Technology Internatl.	20,358	0.02	25,000	Indorama Ventures / Foreign Reg	17,423	0.02
327,442	Taishin Financial Holdings Co	151,175	0.14	232,300	Irpc / Foreign Registered	23,319	0.02
61,123	Taiwan Business Bank	18,275	0.02	28,600	Kasikornbank Pub. Comp. / Foreign Registered	161,376	0.15
240,362	Taiwan Cement Corp	347,954	0.33	77,500	Krung Thai Bank / Foreign Registered	47,570	0.04
261,832	Taiwan Cooperative Holdings	143,909	0.13	69,600	Land and House Public / Foreign Registered	24,030	0.02
69,213	Taiwan Fertilizer Co Ltd	163,167	0.15	39,375	Ptt Expl.Prod.Public / Foreign Registered	205,810	0.19
40,059	Taiwan Glass Ind Corp	40,715	0.04				
82,566	Taiwan Mobile Corp.	293,226	0.27				
11,000	Taiwan Secom	26,341	0.02				
422,481	Taiwan Semiconductor Manufact.	1,436,102	1.34				
42,000	Teco Electric and Machinery Co	44,464	0.04				
43,050	Ton Yi Industrial Corp	39,897	0.04				
3,336	Transcend Information Inc	10,505	0.01				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
40,965	Ptt Global Public Co Forei Reg	97,566	0.09				
21,100	Ptt Plc Co Ltd / Foreign Registered	213,157	0.20				
8,000	Ratchaburi El.Gen. / Foreign Registered Reg	12,788	0.01				
6,574	Siam Cement Public Co / Foreign Registered	90,371	0.08				
1,000	Siam City Cement Pub. / Foreign Registered	12,915	0.01				
38,500	Siam Commerc.Bk Publ. / Foreign Registered	182,159	0.17				
2,100	Siam Makro / Foreign registered	40,952	0.04				
15,600	Thai Airways Intl / Foreign Registered	9,924	0.01				
18,200	Thai Oil Public Co / Foreign Registered	33,601	0.03				
14,994	Thai Union Frozen / Foreign Registered	24,447	0.02				
676,300	Tmb Bank Public Co Ltd-Foreign Registered	55,781	0.05				
18,400	Total Access Communication Pcl	62,352	0.06				
	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i>		0.05				
89,000	Sino-Ocean Land Holdings Ltd	52,335	0.05				
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Australia - <i>Australien</i>		0.23				
98,497	Cfs Retail Property Trust	183,746	0.17				
46,587	Commonwth.Property Office Fd	49,538	0.05				
1,560	Westfield Group	16,020	0.01				
	Hong Kong - <i>Hongkong</i>		0.03				
56,000	Champion Real Estate Inv Trust	25,564	0.03				
	New Zealand - <i>Neuseeland</i>		0.02				
22,300	Kiwi Income Property Trust	20,018	0.02				
	Singapore - <i>Singapur</i>		0.28				
103,000	Ascendas Real Estate Invest.	187,027	0.17				
92,000	Capitacommercial Trust / Reit	106,240	0.10				
5,400	Capitamall Trust / Reit	8,429	0.01				
	Options, Warrants, Rights - Options- scheine						
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	South Korea - <i>Südkorea</i>			25	Rights Korea Gas Corp 22.10.13	227	0.00 0.00
	Shares - Aktien				Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	South Korea - <i>Südkorea</i>			153	Daum Communication Corp	13,204	0.01 0.01
	Taiwan - <i>Taiwan</i>			21,105	Vanguard Intl. Semiconduct	23,093	0.02 0.02
	Options, Warrants, Rights - Options- scheine				Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Rights Hyundai Merchant			137		434	0.00
	Rights New Wld Dev			1,310		0.00	0.00
	Shares - Aktien				Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Thailand - <i>Thailand</i>			30,000	Banpu Public Co Ltd	26,374	0.02 0.02
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND					102,314,563	95.60
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN					4,704,727	4.40
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT					107,019,290	100.00

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	19.49	Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.04
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	11.40	Clock and watch-making industry - <i>Clock- und Uhrenindustrie</i>	0.03
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	6.83	Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.03
Petrol - <i>Treibstoff</i>	6.58	Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.02
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	6.52	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.60
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	6.20	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	4.40
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	4.09	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	3.67		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.37		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	3.04		
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.52		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.50		
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.97		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.90		
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.49		
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.40		
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.39		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	1.30		
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.28		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.27		
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.90		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.85		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.82		
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.80		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.69		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.67		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.66		
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.41		
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	0.28		
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.27		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.21		
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	0.16		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.12		
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.10		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.09		
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.09		
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	0.06		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.05		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	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 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 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		0.08	35,475	Aig	1,743,596	0.73
1,578	Invesco Ltd	50,638	0.02	1,124	Akamai Technologies Inc	58,167	0.02
7,907	Nabors Industries Ltd	129,833	0.06	2,560	Alcoa Inc	20,992	0.01
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.27	1,450	Alexion Pharmaceuticals Inc	168,809	0.07
10,817	Enesco Plc	589,527	0.24	11,141	Allstate Corp	568,971	0.24
1,741	Rowan Companies Ltd	64,086	0.03	13,886	Altria Group	481,983	0.20
	Ireland - <i>Irland</i>		1.33	2,928	Ameren Corp	102,509	0.04
13,182	Accenture Plc	976,654	0.41	5,847	American Electric Power Co.Inc	253,994	0.11
3,733	Covidien	227,564	0.10	3,105	Ameriprise Financial Inc	283,890	0.12
3,742	Eaton Corporation Public Ltd	260,780	0.11	3,951	Ametek Inc	180,324	0.08
8,808	Ingersoll-Rand Plc Shs	576,219	0.24	12,140	Amgen Inc.	1,374,127	0.57
8,984	Seagate Technologie Plc	390,894	0.16	1,098	Amphenol Corporation A	85,139	0.04
24,330	XI Group	754,230	0.31	14,353	Anadarko Petrol.Corp.	1,356,789	0.57
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.18	4,948	Analog Devices Inc	232,012	0.10
7,426	Delphi Automotive Plc	433,975	0.18	487	Apache Corp.	42,004	0.02
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.45	12,015	Apple Inc	5,800,241	2.42
14,672	Lyondellbasell Ind Nv A	1,076,778	0.45	1,333	Applied Materials Inc	23,461	0.01
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.46	6,542	Archer-Daniels Midland Co.	242,839	0.10
12,460	Schlumberger Ltd	1,106,697	0.46	7,042	Assurant Inc	382,381	0.16
	Panama - <i>Panama</i>		0.07	113,270	At & T	3,848,915	1.61
5,009	Carnival Corp	164,696	0.07	7,476	Automatic Data Proces.	542,459	0.23
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.80	9,069	Avery Dennison Corp	395,136	0.16
8,136	Ace Ltd	767,388	0.32	158,823	Bank of America Corp	2,207,640	0.92
1,811	Garmin	81,839	0.03	8,612	Bank of Ny Mellon Corp Shs	260,427	0.11
893	Noble Corp Namen-Akt.	33,577	0.01	1,022	Baxter Intl Inc.	67,840	0.03
3,965	Pentair Shs	259,787	0.11	4,567	Bb&T Corporation	155,141	0.06
15,044	Te Connectivity /Reg Shs	781,686	0.33	2,993	Becton Dickinson & Co.	298,971	0.12
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		93.62	6,502	Bed Bath & Beyond Inc.	502,149	0.21
8,517	21St Century -Shs A- *Opa*	283,275	0.12	9,617	Bemis Co Inc	378,717	0.16
10,045	3m Co	1,207,610	0.50	39,700	Berkshire Hathaway B	4,559,545	1.90
61,153	Abbott Laboratories Inc	2,026,610	0.85	9,635	Best Buy Co Inc.	365,937	0.15
6,443	Abbvie Inc	285,618	0.12	1,873	Biogen Idec Inc	458,548	0.19
2,569	Abercrombie & Fitch A	92,407	0.04	1,923	Blackrock Inc	521,037	0.22
1,968	Actavis	283,982	0.12	4,940	Block Inc. H&R	130,218	0.05
8,142	Adobe Systems Inc	423,628	0.18	9,904	Boeing Co	1,176,001	0.49
3,371	Adt Corporation	139,087	0.06	747	Borg Warner Inc	75,828	0.03
17,561	Aetna Inc	1,132,333	0.47	32,297	Boston Scientific Corp.	372,061	0.16
2,676	Agilent Technologies	138,162	0.06	2,648	Brown-Forman Corp. B / Non-Vot.	182,103	0.08
1,936	Agl Resources Inc	88,708	0.04	735	Cablevision Systems Corp / A	12,370	0.01
				2,920	Cabot Oil&Gas Inc. / Cl.	108,361	0.05
				1,014	Cameron International Corp	59,836	0.02
				9,000	Capital One Financial Corp.	620,280	0.26
				8,460	Carefusion	312,512	0.13
				706	Cbre Group A	16,478	0.01
				14,120	Cbs Corp B	783,660	0.33
				2,798	Celgene Corp.	432,599	0.18
				25,864	Centurytel	821,958	0.34
				4,502	Cerner Corp	236,850	0.10

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
2,742	Cf Industries Holdings Inc	577,136	0.24	3,208	Equity Residential Sbi	174,996	0.07
35,085	Chevron Corporation	4,302,824	1.80	1,174	Estee Lauder Cos A	82,673	0.03
214	Chipotle Mexican Grill Inc	89,666	0.04	9,712	Exelon Corp	288,835	0.12
3,993	Chubb Corp	357,972	0.15	242	Expeditors Intl Wash.	10,682	0.00
5,606	Cigna Corp.	435,306	0.18	7,808	Express Scripts Holding Co	483,549	0.20
2,536	Cincinnati Financial Corp	120,359	0.05	67,304	Exxon Mobil Corp	5,848,718	2.44
3,348	Cintas	171,485	0.07	9,942	Fidelity National Inform Serv	462,701	0.19
126,399	Cisco Systems Inc.	2,951,417	1.23	13,476	Fifth Third Bancorp	243,646	0.10
66,353	Citigroup Inc	3,243,998	1.35	6,656	First Solar Inc	270,966	0.11
334	Cliffs Natural Resources Inc	7,014	0.00	437	Firstenergy Corp	15,990	0.01
2,690	Clorox Co	221,145	0.09	2,731	Fiserv Inc.	276,077	0.12
5,035	Cme Group Inc	376,769	0.16	3,875	Flir Systems	121,365	0.05
494	Cms Energy Corp.	12,948	0.01	3,467	Flowserve Corp	215,509	0.09
5,688	Coach Inc	308,517	0.13	182	Fmc Corp.	13,017	0.01
43,784	Coca-Cola Co.	1,681,306	0.70	23,332	Ford Motor Co	397,811	0.17
69,390	Comcast Corp / A	3,104,509	1.30	1,493	Fossil Group Shs	173,875	0.07
3,279	Comerica Inc.	128,504	0.05	26,431	Frontier Communications Co	113,389	0.05
30,118	Computer Associates Intl Inc	905,347	0.38	1,386	Gamestop Corp A	68,815	0.03
5,852	Computer Sciences Corp	304,421	0.13	10,726	Gannett Co.Inc.	286,062	0.12
7,414	Conagra Foods Inc	224,422	0.09	26,834	Gap Inc.	1,091,339	0.46
18,838	Conocophillips	1,324,500	0.55	164,696	General Electric Co	3,960,939	1.65
307	Consolidated Edison Inc	16,931	0.01	34,773	General Mills Inc	1,671,886	0.70
4,142	Constellation Brand A	236,011	0.10	14,687	General Motors	534,166	0.22
50,899	Corning Inc.	749,742	0.31	2,388	Genuine Parts Co	191,971	0.08
6,390	Costco Wholesale Corp	739,451	0.31	19,914	Genwaorth Financial / A	257,488	0.11
1,980	Crown Castle Intl Corp	143,966	0.06	11,012	Gilead Sciences Inc.	699,702	0.29
6,807	Csx Corp.	175,961	0.07	10,564	Goldman Sachs Group Inc.	1,688,655	0.70
46,437	Cvs Caremark Corp	2,684,059	1.12	4,225	Google Inc A	3,702,748	1.55
8,965	Danaher Corp	626,385	0.26	397	Grainger Inc.Ww	104,776	0.04
6,379	Deere & Co.	525,438	0.22	13,313	Halliburton Co	644,216	0.27
13,063	Delta Air Lines	307,895	0.13	4,248	Harley Davidson Inc.	274,633	0.11
10,090	Denbury Resources Inc	187,169	0.08	868	Harris Corp.	51,412	0.02
1,244	Diamond Offshore Drilling	78,086	0.03	10,705	Hartford Fin.Serv. Group	334,745	0.14
7,994	Discover Fin Svc	410,012	0.17	1,088	Hasbro Inc.	51,549	0.02
2,907	Discovery Com Inc / A	246,630	0.10	3,076	Hcp Inc	127,808	0.05
6,277	Dollar General Corporation	355,215	0.15	9,783	Helmerich & Payne	675,712	0.28
1,523	Dollar Tree Inc	87,603	0.04	25,860	Hess Corp	2,025,614	0.85
4,257	Dover Corp.	380,406	0.16	62,384	Hewlett-Packard Co.	1,320,669	0.55
4,852	Dow Chemical Co.	189,325	0.08	24,355	Home Depot Inc.	1,850,006	0.77
16,332	Dr Horton Inc	320,597	0.13	5,576	Honeywell International Inc.	466,042	0.19
3,650	Dr Pepper Snapple Group Inc	164,177	0.07	4,942	Hormel Foods Corporati	208,997	0.09
184	Dte Energy Company	12,155	0.01	2,819	Hospira Inc	109,659	0.05
7,324	Duke Energy	489,976	0.20	5,416	Host Hotels & Resorts Inc	96,513	0.04
12,952	Ebay Inc	722,463	0.30	14,676	Humana Inc.	1,377,783	0.58
1,754	Ecolab Inc.	172,085	0.07	14,707	Huntington Bancshares Inc.	121,039	0.05
5,520	Electronic Arts	143,244	0.06	8,364	IBM Corp	1,563,399	0.65
40,797	Emc Corp	1,063,578	0.44	9,843	Illinois Tool Works	755,253	0.32
1,846	Emerson Electric Co.	119,805	0.05	78,615	Intel Corp.	1,806,573	0.75
16,167	Entergy Corp.	1,023,694	0.43	401	Intercontinental Exchange Inc	72,693	0.03
1,704	Eog Resources Inc.	290,924	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 Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
4,808	International Paper Co	218,476	0.09	4,369	Murphy Oil Corp.	267,689	0.11
130	Intl Flavors & Fragr.	10,608	0.00	2,117	Nasdaq Omx Group Inc	68,167	0.03
7,315	Intl Game Technology	140,667	0.06	88	National Oilwell Varco Inc	6,865	0.00
3,048	Jabil Circuit Inc.	65,288	0.03	5,240	Netapp Inc	223,119	0.09
2,659	Jacobs Engineer.Group	153,664	0.06	915	Netflix Inc	285,846	0.12
9,855	Jm Smucker Co	1,032,705	0.43	10,955	Newell Rubbermaid Inc.	302,248	0.13
64,151	Johnson & Johnson	5,563,816	2.32	8,112	News Corporation A	131,171	0.05
509	Johnson Controls Inc.	21,648	0.01	11,577	Nike Inc B	852,530	0.36
2,867	Joy Global Inc	146,819	0.06	5,434	Nisource Inc	166,661	0.07
72,089	Jpmorgan Chase & Co	3,765,929	1.57	10,078	Noble Energy	675,327	0.28
10,052	Juniper Networks Inc.	200,537	0.08	822	Nordstrom Inc	46,402	0.02
1,796	Kansas City Southern	197,758	0.08	6,139	Norfolk Southern Corp.	477,553	0.20
16,138	Keycorp	183,328	0.08	6,189	Northeast Utilities	256,472	0.11
10,982	Kimberly Clark Corp	1,040,984	0.43	21,898	Northrop Grumman Corp	2,107,682	0.88
2,973	Kimco Realty Corp.	60,560	0.03	29,266	Nrg Energy Inc *Ope*	811,254	0.34
4,251	Kla Tencor Corporation	258,928	0.11	8,904	Nvidia Corp.	138,724	0.06
3,024	Kohl S Corp.	157,339	0.07	4,244	Nyse Euronext	178,036	0.07
4,271	Kraft Foods Group Inc	225,850	0.09	1,702	O Reilly Automotive Inc	215,728	0.09
48,603	Kroger Co.	1,977,656	0.83	12,413	Occidental Petroleum Corp	1,172,532	0.49
607	Laboratory Corp of Amer.Hld	59,868	0.02	3,097	Omnicom Group Inc.	199,199	0.08
1,179	Lam Research Corp	60,294	0.03	88,215	Oracle Corp	2,979,903	1.24
669	Legg Mason Inc.	22,672	0.01	2,990	Owens-Illinois Inc.	90,657	0.04
3,922	Leggett & Platt Inc.	119,072	0.05	222	Paccar Inc.	12,388	0.01
6,939	Leucadia National Corp.	189,435	0.08	1,940	Pall Corp.	150,350	0.06
6,710	Life Technologies Corp	502,646	0.21	857	Patterson Companies Inc	34,254	0.01
23,694	Lilly (Eli) & Co	1,196,547	0.50	2,359	Paychex Inc.	95,186	0.04
12,741	Lincoln National Corp.	537,033	0.22	1,149	Peabody Energy	20,096	0.01
2,790	Lorillard Inc	126,192	0.05	1,117	Penney (J.C.) Co.Inc	10,109	0.00
25,287	Lowe S Companies Inc.	1,207,960	0.50	5,916	People S United Financial Inc	84,480	0.04
1,888	M&T Bank Corporation	211,607	0.09	24,376	Pepsico Inc	1,954,955	0.82
2,450	Macerich	140,287	0.06	1,297	Perrigo	160,439	0.07
10,402	Macy S	452,695	0.19	2,906	Petsmart	222,658	0.09
17,518	Marathon Oil Corp.	611,378	0.26	137,469	Pfizer Inc.	3,970,105	1.66
12,477	Marathon Petroleum Corporation	810,256	0.34	3,054	Pg&E Corp (Holding Co)	124,542	0.05
8,481	Marsh & Mc-Lennan Cos Inc	371,129	0.15	5,935	Philip Morris Int.	518,304	0.22
709	Mastercard Inc. A	483,432	0.20	15,906	Phillips 66 - Shs	930,978	0.39
5,839	Mattel Inc.	245,764	0.10	10,213	Pinnacle West Cap. Corp.	561,000	0.23
15,447	Mcdonald S Corp.	1,500,213	0.63	1,215	Pitney Bowes Inc	21,943	0.01
3,491	Mckesson Corp	451,351	0.19	8,157	Pnc Financial Services Group	592,443	0.25
172	Meadwestvaco Corp	6,655	0.00	1,061	Polo Ralph Lauren	175,733	0.07
32,922	Medtronic Inc.	1,744,866	0.73	12,613	Ppg Industries Inc.	2,084,550	0.87
32,023	Merck	1,530,379	0.64	2,127	Praxair	254,942	0.11
25,717	Metlife Inc	1,214,100	0.51	135	Precision Castparts	30,792	0.01
11,161	Micron Technology Inc	196,657	0.08	724	Priceline Com Inc	734,838	0.31
120,179	Microsoft Corp	4,000,759	1.67	4,250	Principal Financial Group Inc	183,557	0.08
1,928	Molex Inc.	74,151	0.03	61,107	Procter & Gamble Co.	4,718,071	1.97
1,753	Molson Coors Brew B Non-Vot	88,351	0.04	8,539	Progressive Corp	233,285	0.10
4,733	Mondelez International Inc Wi	150,557	0.06	3,103	Prologis Inc	118,845	0.05
10,628	Monsanto Co	1,122,423	0.47	10,997	Prudential Financial Inc	862,275	0.36
13,232	Morgan Stanley	358,323	0.15	27,657	Publ.Serv.Enterprise	913,234	0.38
7,606	Mosaic Co	330,329	0.14	1,044	Public Storage Inc.	169,744	0.07
4,428	Motorola Soltn / Ex- Distr	264,573	0.11				

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
40,570	Qualcomm Inc.	2,733,607	1.14	2,119	Ventas Inc.	132,777	0.06
14,374	Quanta Services Inc	397,297	0.17	150	Verisign Inc	7,677	0.00
3,163	Quest Diagnostics Inc.	195,220	0.08	31,990	Verizon Communications Inc	1,503,530	0.63
7,619	Raytheon Company	599,920	0.25	3,807	Vertex Pharmaceuticals	289,675	0.12
1,245	Regeneron Pharma. Inc.	380,534	0.16	3,162	Vf Corp	627,594	0.26
34,625	Regions Financial Corp	322,012	0.13	6,874	Viacom Inc B	580,303	0.24
7,533	Republic Services Inc.	254,239	0.11	12,791	Visa Inc A	2,469,303	1.03
17,216	Reynolds American Inc	849,437	0.35	44,709	Wal-Mart Stores Inc	3,324,561	1.39
2,275	Robert Half Intl Inc.	88,657	0.04	8,770	Walgreen Co.	478,053	0.20
1,883	Rockwell Automation	201,820	0.08	36,369	Walt Disney / Disney Ser.	2,370,895	0.99
2,813	Ross Stores Inc.	204,083	0.09	35	Washington Post / B	21,385	0.01
4,713	Ryder System Inc.	281,366	0.12	2,853	Waste Management Inc.	118,086	0.05
10,975	Safeway Inc.	353,944	0.15	22,048	Wellpoint Inc	1,850,930	0.77
19,036	Sandisk Corp	1,141,018	0.48	77,583	Wells Fargo & Co	3,226,677	1.35
150	Scana Corporation	6,904	0.00	17,585	Western Digital Corp.	1,113,482	0.46
2,364	Scripps Networks Interactive Inc	184,652	0.08	1,626	Whirlpool Corp.	239,689	0.10
415	Sealed Air Corp	11,408	0.00	2,309	Windstream Holdings Inc Shs	18,772	0.01
116	Sigma-Aldrich Corp	9,921	0.00	1,658	Wisconsin Energy Corp.	66,834	0.03
2,954	Slm Corp	74,264	0.03	364	Wyndham Worldwide Corp	22,441	0.01
1,870	Snap-On Inc	186,476	0.08	559	Wynn Resorts Ltd	88,322	0.04
33,165	Southwest Airlines Co	485,536	0.20	7,661	Xcel Energy Inc	212,133	0.09
187	Southwestern Energy Co	6,814	0.00	113,735	Xerox Corp.	1,179,432	0.49
6,694	St Jude Medical Inc	350,699	0.15	4,065	Xilinx Inc.	189,185	0.08
1,750	Stanley Black & Decker Inc	158,532	0.07	42,420	Yahoo Inc	1,423,191	0.59
7,606	Staples Inc	110,972	0.05	4,627	Yum Brands	333,746	0.14
11,535	Starbucks Corp.	891,886	0.37	4,078	Zimmer Holdings Inc	335,619	0.14
2,998	Starwood Hotels Resorts Ww	200,836	0.08	2,910	Zions Bancorp	79,530	0.03
7,027	State Street Corp	465,258	0.19		TOTAL INVESTMENT	232,987,763	97.26
1,001	Suntrust Banks Inc.	32,633	0.01		PORTFOLIO - SUMME		
24,108	Symantec Corp.	596,191	0.25		WERTPAPIERBESTAND		
3,952	Target Corp	252,691	0.11		OTHER NET ASSETS -	6,557,177	2.74
5,371	Tesoro Corp.	240,299	0.10		SONSTIGES		
7,728	Texas Instruments Inc	310,356	0.13		NETTOVERMÖGEN		
2,310	The Hershey Co	214,830	0.09		TOTAL NET ASSETS -	239,544,940	100.00
11,541	Thermo Fisher Scientific Inc	1,073,428	0.45		NETTOVERMÖGEN		
21,449	Time Warner	1,419,924	0.59		INGESAMT		
2,841	Time Warner Cable	318,675	0.13				
9,903	Tjx Cos Inc.	559,222	0.23				
1,654	Torchmark Corp.	120,477	0.05				
14,832	Total System Services Inc	434,726	0.18				
9,172	Travelers Companies Inc	783,381	0.33				
1,825	Tripadvisor Inc	138,426	0.06				
26,575	Tyson Foods Inc.A	760,045	0.32				
18,359	Union Pacific Corp.	2,874,836	1.20				
364	United States Steel	7,440	0.00				
2,476	United Technologies Corp	270,775	0.11				
10,803	Unitedhealth Group Inc	777,708	0.32				
6,799	Unum Group	208,185	0.09				
3,098	Us Bancorp	113,077	0.05				
46,462	Valero Ener. Corp	1,593,647	0.67				

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

CMI US Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	10.04	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.74
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	8.83	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	8.37		
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	8.17		
Internet software - Internet, Software	7.41		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	6.77		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	6.31		
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.07		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3.60		
Insurance - Versicherungen	3.11		
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.81		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	2.52		
Consumer goods - Konsumgüter	2.48		
Transportation - Verkehr und Transport	2.39		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.35		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	1.92		
Chemicals - Chemie	1.85		
Public services - Energie und Wasserversorgung	1.85		
Biotechnology - Biotechnologie	1.79		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	1.72		
Leisure - Freizeit	1.44		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	1.04		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.96		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.86		
Automobile industry - Automobilindustrie	0.80		
Miscellaneous - Andere	0.79		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.52		
Real estate companies - Immobilien	0.34		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.29		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.25		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.20		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.16		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.14		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.08		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.02		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.01		
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.26		

A Statement of changes in the composition of each of the Sub-Funds is available to shareholders on request from the Company's Registered Office or Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn. Eine Aufstellung der Veränderungen im Wertpapierbestand der einzelnen Teilfonds ist für 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 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		0.14	6,487	Carnival Plc	135,643	0.11
12,953	Catlin Group Ltd	61,643	0.05	239,978	Centrica Plc	883,119	0.74
16,699	Hiscox	107,041	0.09	446	Clarkson Plc	9,950	0.01
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		89.87	29,572	Close Brothers Group Plc	342,739	0.29
62,654	3i Group Plc	228,374	0.19	23,802	Cobham Plc	68,240	0.06
36,110	Aberdeen Asset Management Plc	136,387	0.11	92,364	Compass Group Plc	782,323	0.66
3,130	Admiral Group Plc	38,436	0.03	1,176	Croda Intl Plc	31,305	0.03
100,933	Afren Plc	139,893	0.12	8,301	Csr Plc	42,211	0.04
22,608	Aggreko Plc	359,467	0.30	55,542	D S Smith Plc	156,906	0.13
20,870	Alent	73,462	0.06	2,305	De La Rue Plc	22,796	0.02
37,903	Amec Plc	410,489	0.34	101,235	Debenhams Plc	103,158	0.09
16,954	Amlin Plc	68,647	0.06	15,292	Dechra Pharmaceuticals Plc	107,732	0.09
65,350	Anglo American Plc	976,656	0.82	11,674	Derwent London Plc	273,522	0.23
18,389	Antofagasta Plc	148,583	0.12	157,691	Diageo Plc	3,094,686	2.60
120,559	Arm Holdings Plc	1,201,370	1.01	11,502	Dignity	163,328	0.14
24,706	Ashmore Group Plc	95,637	0.08	2,854	Domino Print Serv.	18,151	0.02
29,330	Ashtead Group Plc	179,206	0.15	7,943	Domino S Pizza Uk & Irl Plc	46,983	0.04
3,623	Associated British Foods Plc	67,786	0.06	75,106	Drax Group Plc	506,965	0.43
67,940	Astrazeneca Plc	2,188,347	1.84	3,367	Dunelm Group Plc	31,313	0.03
4,989	Aveva Group	128,816	0.11	43,315	Easyjet Plc	549,667	0.46
232,244	Aviva Plc	916,899	0.77	15,097	Electrocomponents	41,547	0.03
9,257	Avocet Mining Plc	1,389	0.00	29,223	Elementis Plc	69,960	0.06
16,134	Babcock International Group	191,511	0.16	46,541	Enquest Plc	60,410	0.05
272,302	Bae Systems Plc	1,246,054	1.05	30,873	Enterprise Inns Plc	43,654	0.04
42,778	Balfour Beatty Plc	121,276	0.10	115,538	Essar Energy	149,737	0.13
1,119,016	Barclays Plc	2,951,964	2.48	11,746	Euromoney Institut. Investor	133,552	0.11
47,188	Barratt Devel.Plc	145,669	0.12	34,908	F&C Asset Management Plc	33,669	0.03
24,765	Berkeley Group Hld Plc / Units	507,930	0.43	46,527	Fenner	181,455	0.15
11,997	Betfair Group	123,449	0.10	18,762	Ferrexpo Plc	32,665	0.03
234,868	Bg Group Plc	2,777,314	2.33	5,485	Fidessa Group Plc	109,700	0.09
123,663	Bhp Billiton Plc	2,241,392	1.88	13,288	Filtrona Plc Milton Keynes	98,531	0.08
9,232	Big Yellow Group	39,836	0.03	97,512	Firstgroup Plc	114,967	0.10
26,592	Booker Group Plc	35,208	0.03	9,798	Fresnillo Plc	94,453	0.08
21,398	Bovis Homes Group Plc	151,070	0.13	96,680	G4s Plc	244,890	0.21
1,050,073	Bp Plc	4,577,793	3.84	88,658	Galiform Plc	253,917	0.21
115,677	British American Tobacco (25p)	3,787,265	3.18	5,144	Galliford Try Plc	53,343	0.04
36,872	British Land	213,120	0.18	7,327	Genus Plc Hampshire	104,776	0.09
56,982	British Sky Broadcasting Group	494,604	0.42	209,756	Gkn Plc	718,205	0.60
596,475	Bt Group Plc	2,046,506	1.72	305,410	Glaxosmithkline Plc	4,781,194	4.01
11,149	Bunzl Plc	149,174	0.13	40,155	Great Portland Est Plc	215,432	0.18
47,443	Burberry Group Plc	766,204	0.64	17,818	Greene King Plc	140,139	0.12
112,087	C&W Commun	43,770	0.04	5,845	Halfords Group Plc	22,801	0.02
116,279	Cairn Energy	302,791	0.25	18,345	Halma Plc	100,898	0.08
70,592	Cap Count Pty	236,766	0.20	108,184	Hammerson Plc	542,002	0.45
18,501	Capita Grp	184,085	0.15	102,591	Hansteen Holdings Plc	99,975	0.08
12,306	Carillion Plc	38,013	0.03	30,846	Hays Plc	36,059	0.03
				13,752	Headlam Group Plc	52,980	0.04
				4,738	Hochschild Mining Plc	8,528	0.01
				35,994	Home Retail Group Plc	59,210	0.05
				23,293	Homeserve Plc	59,188	0.05
				1,071,221	Hsbc Holdings Plc	7,163,255	6.01
				12,911	Hunting Plc	102,449	0.09
				91,632	Icap Plc	340,413	0.29

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

CMI UK Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
22,377	Ig Group Holdings Plc	128,556	0.11	5,974	Paragon Group of Companies Plc	18,472	0.02
7,441	Imagination Technologies Group	24,295	0.02	22,994	Pearson Plc	287,195	0.24
45,054	Imi Plc	654,184	0.55	33,258	Pennon Group Plc	231,476	0.19
3,486	Impax Environmental Mkts Plc	4,863	0.00	38,385	Persimmon Plc	415,710	0.35
45,729	Imperial Tobacco Group Plc	1,041,249	0.87	5,772	Peter Hambro Mining Plc	4,257	0.00
23,151	Inchcape	139,948	0.12	5,005	Petrofac Ltd	69,970	0.06
22,855	Inmarsat Plc	161,471	0.14	28,893	Premier Oil Plc	94,625	0.08
4,622	Intercontinental Hotels Group	82,919	0.07	2,399	Provident Financial	39,775	0.03
10,718	International Personal Fi. Plc	64,094	0.05	189,329	Prudential Plc	2,164,030	1.82
7,555	Interserve Plc	42,421	0.04	32,482	Reckitt Benckiser Group Plc	1,468,186	1.23
3,446	Intertek Group Plc	114,304	0.10	84,644	Reed Elsevier Plc	700,429	0.59
38,174	Investec Plc	151,513	0.13	50,912	Rentokil Initial Plc	55,036	0.05
102,927	Ite Group Plc	270,698	0.23	46,619	Restaurant Group Plc	249,179	0.21
442,544	Itv Plc	773,567	0.65	2,343	Ricardo Plc	12,922	0.01
2,411	J D Wetherspoon Plc	17,504	0.01	3,519	Rightmove Plc	81,148	0.07
62,779	J.Sainsbury Plc	245,215	0.21	82,873	Rio Tinto Plc / Reg.	2,476,660	2.08
2,599	Jardine Lloyd Thompson Gr.Plc	24,314	0.02	108,624	Rolls Royce Hld	1,206,813	1.01
26,139	Johnson Matthey Shs	730,062	0.61	72,616	Royal Bank of Scotland Group	260,328	0.22
14,767	Jupiter / Ipo	53,722	0.05	289,242	Royal Dutch Shell / B	6,183,994	5.19
6,385	Kazakhmys Limited	16,716	0.01	60,868	Royal Dutch Shell Plc / A	1,239,577	1.04
51,675	Kingfisher Plc	199,982	0.17	2,427	Rpc Group Plc	11,053	0.01
48,474	Ladbrokes Plc	82,503	0.07	451,623	Rsa Insurance Group Plc	546,012	0.46
16,978	Laird Plc	37,012	0.03	58,923	Sabmiller Plc	1,856,074	1.56
285	Land Securities Group Plc	2,613	0.00	140,984	Sage Grp	463,273	0.39
251,571	Legal & General Group Plc	493,834	0.41	19,869	Savills Plc	122,194	0.10
2,950,645	Lloyds Tsb Group Plc	2,164,593	1.82	7,061	Schroders Plc	179,702	0.15
29,332	Lon & Stam Pty Shs	34,905	0.03	34,282	Scottish & Southern Energy Plc	509,431	0.43
10,339	Lonmin	32,723	0.03	73,533	Segro Plc / Reit	226,482	0.19
27,643	Lse Group	427,637	0.36	102,244	Senior Plc	274,321	0.23
55,601	Man Strategic Holdings Plc	46,649	0.04	10,457	Serco Group Plc	57,723	0.05
68,683	Marks and Spencer / New	339,637	0.28	3,694	Severn Trent Plc	65,458	0.05
36,775	Marston S Plc	54,721	0.05	48,849	Shaftesbury Plc / Reit	285,522	0.24
120,635	Meggitt Plc	662,286	0.56	64,337	Sig Plc	117,351	0.10
223,405	Melrose Plc	655,247	0.55	60,469	Smith and Nephew Plc	465,309	0.39
38,271	Michael Page Intl Plc	187,375	0.16	18,154	Smiths Group Plc	252,522	0.21
5,854	Micro Focus Intl	43,905	0.04	5,603	Soco Intl	21,936	0.02
7,303	Millennium & Copthorne Hotels	39,947	0.03	7,340	Spectris Plc	161,553	0.14
8,905	Mitchells & Butlers Plc	36,279	0.03	61,436	Spirent Communication Plc*Opr*	77,532	0.07
15,918	Mondi Plc	165,706	0.14	48,247	Sports Direct International	340,865	0.29
75,147	Moneysupermarket. Com	110,692	0.09	43,429	St.James S Place Plc	264,700	0.22
16,404	Morgan Crucible Co Plc	50,409	0.04	106,782	Standard Chartered Plc	1,586,247	1.33
253,719	National Grid Plc	1,861,029	1.56	100,866	Standard Life Plc	347,786	0.29
4,444	Next Plc	227,977	0.19	1,803	Synergy Health Plc	19,725	0.02
4,166	Northgate Plc	17,747	0.01	53,010	Tate & Lyle Plc	392,274	0.33
116,826	Old Mutual Plc	216,245	0.18	183,771	Taylor Wimpey Plc	182,852	0.15
13,158	Ophir Energy Plc	43,698	0.04	9,460	Ted Baker Plc London	180,781	0.15
				6,144	Telecity Group Plc	51,364	0.04
				560,204	Tesco Plc	2,029,899	1.70
				3,043	The Go-Ahead Group Plc	50,057	0.04

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

CMI UK Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
39,048	Travis Perkins Plc	637,654	0.54				
64,117	Tullet Prebon Plc	218,767	0.18				
25,838	Tullow Oil Plc	265,356	0.22				
9,980	Ultra Electronics Hldgs Plc	187,125	0.16				
59,812	Unilever Plc	1,459,413	1.22				
62,307	Unite Group Plc	243,620	0.20				
20,870	Vesuvius Plc	92,350	0.08				
2,777,097	Vodafone Group Plc	6,019,358	5.05				
6,400	Weir Group Plc	148,800	0.12				
27,565	Wh Smith Plc	227,273	0.19				
25,137	Whitbread Plc	750,591	0.63				
111,242	William Hill Plc	449,084	0.38				
136,442	Wm Morrison Supermarkets Plc	381,765	0.32				
21,094	Wood Group	170,861	0.14				
5,582	Ws Atkins Plc	64,584	0.05				
	Guernsey - Guernsey		0.74				
10,808	Ienergizer	34,802	0.03				
30,783	Indus Gas Ltd	275,508	0.23				
179,917	Resolution	568,717	0.48				
	India - Indien		0.07				
45,798	Great Eastern Energy / Gdr	87,016	0.07				
	Ireland - Irland		0.72				
30,686	Crh Plc	454,460	0.38				
101,026	Kenmare Resources Plc	28,914	0.03				
70,583	Ryanair Holdings Plc	372,888	0.31				
	Isle of Man - Man Inseln		0.08				
45,372	Ksk Power Ventur Plc	93,013	0.08				
	Jersey - Jersey		5.28				
63,109	Experian Plc	740,269	0.62				
555,649	Glencore Intl	1,857,535	1.56				
14,594	United Business Media Ltd	104,201	0.09				
73,101	Breedon Aggregates Ltd	22,661	0.02				
19,633	Regus Plc	35,457	0.03				
49,105	Henderson Group Plc	92,268	0.08				
12,188	Polymetal	78,917	0.06				
5,324	Randgold Resources Ltd	235,001	0.20				
6,166	Wolseley	197,559	0.16				
103,788	Wpp Plc Shs	1,320,183	1.11				
51,868	Shire - Shs	1,287,883	1.08				
61,044	Informa Plc	319,260	0.27				
	Luxembourg - Luxemburg		0.05				
18,512	Az Electronic Materials	54,851	0.05				
	Investments Funds - Anlagefonds				Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere		
					Great Britain - Großbritannien		0.77
				8,983	Aberforth Smaller Cos Trust	88,483	0.07
				27,208	Alliance Trust Plc	115,661	0.10
				12,629	Blackrock Smaller Co Trust Plc	97,243	0.08
				5,548	Blackrock Wld Mining Trust Plc	26,530	0.02
				4,757	Candover Investments Plc	19,123	0.01
				12,084	Edinburgh Investment Trust Plc	72,202	0.06
				18,653	Foreign & Colonial Invest.Tr.	67,393	0.06
				2,275	Henderson Euro Trust Plc	17,449	0.01
				4,841	Herald Invest Trust Plc	30,837	0.02
				3,065	Jpmorgan American Invest.Trust	33,442	0.03
				1,581	Jpmorgan Russian Securities	8,332	0.01
				3,321	Law Debenture Corp Plc	16,551	0.01
				1,061	Pantheon Intl Particip. Plc	11,309	0.01
				41	Personal Assets Trust Plc	13,534	0.01
				8,847	Schroder Uk Mid Cap Fd/Gbp	37,388	0.03
				3,437	Scottish Investment Trust Plc	19,667	0.02
				3,610	Scottish Mortgage Invest.Trust	33,393	0.03
				738	Temple Bar Investment Trust	8,730	0.01
				10,721	Templeton Emerging Markets Inv	58,130	0.05
				9,209	The Mercantile Inv. Trust Plc	127,361	0.11
				2,220	The Polar Capital Technolo.Tr	9,900	0.01
				5,010	Tr Property Investment Trust	10,536	0.01
					Guernsey - Guernsey		0.00
				430	Hsbc Infrastructure Cos	557	0.00
					Ireland - Irland		1.85
				2,200,000	Swip Sterling Liq -Adv- *	2,200,000	1.85

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

CMI UK Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.00
5,603	Soco International Plc	2,241	0.00
	TOTAL INVESTMENT	118,616,685	99.57
	PORTFOLIO - SUMME <i>WERTPAPIERBESTAND</i>		
	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES</i> <i>NETTOVERMÖGEN</i>	510,356	0.43
	TOTAL NET ASSETS - <i>NETTOVERMÖGEN</i> <i>INSGESAMT</i>	119,127,041	100.00

CMI UK Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	13.71	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.43
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	12.36	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
News transmission - Nachrichtenübertragung	8.06		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	7.39		
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	5.94		
Insurance - Versicherungen	4.79		
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	4.21		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.52		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	3.16		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	3.05		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.96		
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	2.85		
Investment funds - Investmentfonds	2.62		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.41		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.35		
Leisure - Freizeit	2.25		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	2.19		
Real estate companies - Immobilien	1.80		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	1.71		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.64		
Electronic semiconductor - Halbleiter	1.37		
Miscellaneous - Andere	1.36		
Consumer goods - Konsumgüter	1.28		
Biotechnology - Biotechnologie	1.08		
Transportation - Verkehr und Transport	1.02		
Internet software - Internet, Software	0.87		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.79		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.76		
Precious metals - Edelmetalle	0.61		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.39		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.27		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.25		
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.19		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.14		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.09		
Chemicals - Chemie	0.09		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.04		
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.57		

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 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 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>				Ireland - <i>Irland</i>		
				7,439	Crh Plc	131,745	0.75
					Italy - <i>Italien</i>		7.07
7,256	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	536,581	3.04	12,850	Assicurazioni Generali Spa	187,867	1.06
			3.04	61,289	Enel	172,345	0.98
				25,792	Eni Spa Roma	435,111	2.47
				134,349	Intesa Sanpaolo Spa	204,479	1.16
				53,138	Unicredit Az	246,879	1.40
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		8.47
300	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	30,810	34.47	3,677	Asml Holding Nv	268,642	1.52
2,792	Air Liquide-Pv Prime Fide 2014	286,738	0.17	5,400	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	253,206	1.44
19,276	Axa	329,234	1.87	37,531	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	310,832	1.76
10,347	Bnp Paribas	517,195	2.93	9,341	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	221,755	1.26
6,021	Carrefour S.A.	152,271	0.86	15,242	Unilever Cert.of Shs	438,817	2.49
2,049	Essilor International	162,650	0.92		Spain - <i>Spanien</i>		11.84
18,558	France Telecom Sa	172,367	0.98	104,883	Banco Santander Sa / Reg.	625,732	3.55
14,985	Gdf Suez	278,421	1.58	53,616	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	437,238	2.48
5,571	Groupe Danone	308,689	1.75	48,420	Iberdrola Sa	208,400	1.18
135	L Oreal	17,186	0.10	2,039	Inditex / Reg.	229,082	1.30
2,173	L Oreal Sa- Prime Fidel. 2014	276,623	1.57	7,817	Repsol Ypf Sa. Madrid	143,676	0.81
2,600	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	375,830	2.13	38,571	Telefonica Sa	444,145	2.52
4,652	Saint-Gobain	170,519	0.97		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
11,710	Sanofi-Aventis	879,304	4.98		Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
5,340	Schneider Electric Sa	333,590	1.89				
7,595	Ste Gen.Paris A	277,331	1.57		Spain - <i>Spanien</i>		0.03
21,503	Total Sa	925,704	5.25	53,616	Right Bbv 14.10.13	5,308	0.03
889	Unibail-Rodamco Se	161,353	0.91				
5,068	Vinci	216,733	1.23		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	17,143,993	97.20
12,249	Vivendi	208,049	1.18		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	493,922	2.80
	Germany - <i>Deutschland</i>		31.53		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	17,637,915	100.00
4,392	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	508,255	2.88				
8,931	Basf Namen-Akt.	630,922	3.58				
7,953	Bayer	694,178	3.94				
3,120	Bmw-Bayer. Motorenwerke	247,207	1.40				
9,621	Daimler Ag / Namen- Akt.	552,342	3.13				
9,824	Deutsche Bank Ag / Nam.	330,067	1.87				
9,220	Deutsche Post Ag. Bonn	227,199	1.29				
28,978	Deutsche Telekom / Nam.	309,224	1.75				
19,437	E.On - Namen Akt.	255,150	1.45				
1,549	Muenchener Rueckvers / Namensakt	223,067	1.26				
4,853	Rwe Ag Essen A	122,126	0.69				
9,126	Sap Ag	500,652	2.84				
8,110	Siemens Ag / Nam.	721,449	4.09				
1,384	Volkswagen Ag / Vorzug.	239,718	1.36				

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

Euro Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	16.75
Petrol - Treibstoff	8.53
Chemicals - Chemie	7.69
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	7.57
Insurance - Versicherungen	7.07
Public services - Energie und Wasserversorgung	5.88
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.25
Automobile industry - Automobilindustrie	4.49
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	4.47
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4.24
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	4.09
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	3.04
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.95
Internet software - Internet, Software	2.84
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.78
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.16
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	2.13
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.89
Transportation - Verkehr und Transport	1.29
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	1.18
Real estate companies - Immobilien	0.91
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.20
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.80
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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		97.90				
100	Abc Mart Inc	478,500	0.03	200	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	392,200	0.02
3,500	Acom Co Ltd Opa	1,291,500	0.07	1,000	Comsys Holdings Corp	1,368,000	0.08
1,000	Advantest Corp.	1,131,000	0.07	5,000	Cosmo Oil Co Ltd	920,000	0.05
3,300	Aeon Co Ltd	4,458,300	0.26	900	Credit Saison Co Ltd	2,393,100	0.14
600	Aeon Credit Service Ltd	1,851,000	0.11	4,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	4,152,000	0.24
660	Aeon Mall Co Ltd	1,923,240	0.11	5,800	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	8,120,000	0.47
2,000	Aiful Corp	998,000	0.06	2,000	Daicel Chemical Industries Co.	1,770,000	0.10
1,000	Air Water Inc Osaka	1,447,000	0.08	2,000	Daido Steel Co Ltd	1,152,000	0.07
1,100	Aisin Seiki Co Ltd	4,603,500	0.26	1,000	Daihatsu Motor Co	1,900,000	0.11
4,000	Ajinomoto Co. Inc	5,160,000	0.30	4,113	Daiichi Sankyo Co Ltd	7,312,914	0.42
200	Alfresa Hld Corp Tokyo	1,012,000	0.06	1,600	Daikin Industries Ltd	8,336,000	0.48
6,000	All Nippon Airways Co Ltd	1,284,000	0.07	1,000	Dainippon Screen Manufact.	538,000	0.03
1,000	Alps Electric Co	791,000	0.05	1,000	Dainippon Sumitomo Pharma Co	1,336,000	0.08
2,000	Amada Co.Ltd	1,766,000	0.10	2,000	Daishi Bank Ltd	708,000	0.04
200	Anritsu Corp	249,200	0.01	500	Daito Trust Construct.	4,905,000	0.28
100	Aoyama Trading Co Ltd	267,600	0.02	4,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	7,392,000	0.43
6,000	Aozora Bank Ltd	1,746,000	0.10	10,000	Daiwa Securities Group Inc	8,800,000	0.51
2,400	Asahi Breweries	6,189,600	0.36	765	Dena Co Ltd Tokyo	1,528,470	0.09
6,000	Asahi Glass Co. Ltd	3,654,000	0.21	4,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	1,528,000	0.09
7,000	Asahi Kasei Corp	5,173,000	0.30	2,700	Denso Corp	12,366,000	0.71
400	Asatsu-Dk Inc.	1,064,400	0.06	1,300	Dentsu Inc Tokyo	4,849,000	0.28
1,000	Asics Corp.	1,692,000	0.10	4,000	Dic Corp	1,084,000	0.06
2,724	Astellas Pharma Inc	13,620,000	0.78	100	Disco Corp.	562,000	0.03
600	Autobacs Seven Co Ltd	902,400	0.05	200	Don Quijote Co Ltd	1,230,000	0.07
1,000	Awa Bank Ltd	531,000	0.03	2,000	Dowa Holdings Co Ltd	1,976,000	0.11
2,000	Bank of Kyoto	1,724,000	0.10	2,300	East Japan Railway Co	19,412,000	1.12
300	Benesse Corp.	1,071,000	0.06	2,000	Ebara Corp.	1,100,000	0.06
7,000	Bk of Yokohama	3,927,000	0.23	1,600	Eisai Co.Ltd	6,384,000	0.37
3,900	Bridgestone Corp	13,942,500	0.80	600	Electric Power Development Co	1,920,000	0.11
1,900	Brother Industries Ltd	2,101,400	0.12	200	Exedy Corp.	482,200	0.03
400	Calbee Inc	1,138,400	0.07	1,000	Ezaki Glico Co Ltd	930,000	0.05
6,700	Canon Inc.	20,971,000	1.21	500	Familymart Co Ltd	2,122,500	0.12
600	Canon Marketing Japan Inc	782,400	0.04	1,100	Fanuc Ltd Jpy 50	17,831,000	1.03
300	Capcom Co Ltd	566,400	0.03	300	Fast Retailing Co Ltd	11,055,000	0.64
1,700	Casio Computer Co Ltd	1,543,600	0.09	4,000	Fuji Electric Holdings Co Ltd	1,600,000	0.09
1,100	Central Japan Railway Co	13,838,000	0.80	4,000	Fuji Heavy Industries Ltd	10,840,000	0.62
300	Century Tokyo Leasing Corp	924,000	0.05	400	Fuji Television Network Inc	863,200	0.05
5,000	Chiba Bank	3,580,000	0.21	2,700	Fujifilm Holdings Corp	6,355,800	0.37
1,000	Chiyoda Corp	1,180,000	0.07	2,000	Fujikura Ltd	760,000	0.04
4,100	Chubu Electric Power C. Jpy500	5,518,600	0.32	11,000	Fujitsu Ltd	4,026,000	0.23
1,400	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	2,819,600	0.16	6,000	Fukuoka Financial Group	2,658,000	0.15
1,000	Chugoku Bank Ltd	1,380,000	0.08	1,000	Fukuyama Transp.	639,000	0.04
1,700	Chugoku Electr.Power Jpy 500	2,652,000	0.15	3,000	Furukawa Electric Co. Ltd	678,000	0.04
22,410	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	10,868,850	0.63	400	Glory Ltd	986,000	0.06
2,300	Citizen Holdings Co Ltd	1,582,400	0.09	500	Gree	382,500	0.02
				2,000	Gs Yuasa Corp Kyoto	1,140,000	0.07

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

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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	1,722,000	0.10	4,000	Joyo Bank Ltd	2,108,000	0.12
1,000	H2O Retailing Corp	812,000	0.05	1,700	Js Group Corp	3,432,300	0.20
3,000	Hachijuni Bank Ltd	1,830,000	0.11	900	Jsr Corp. Tokyo	1,638,900	0.09
2,000	Hakuhodo Dy Hld Inc	1,460,000	0.08	1,200	Jtekt Corp	1,610,400	0.09
500	Hamamatsu Photonics	1,847,500	0.11	2,000	Juroku Bank Ltd	772,000	0.04
8,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	4,360,000	0.25	14,660	Jx Holdings	7,461,940	0.43
1,100	Haseko Corp	773,300	0.04	300	K S Holdings Corp	806,100	0.05
300	Heiwa Corp.	511,800	0.03	400	Kagome Co Ltd	667,600	0.04
1,000	Higo Bank Ltd	575,000	0.03	1,000	Kagoshima Bank Ltd	670,000	0.04
2,000	Hino Motors Ltd	2,888,000	0.17	5,000	Kajima Corp.	1,995,000	0.11
200	Hirose Electric Co.Ltd	3,012,000	0.17	800	Kakaku Com Inc Tokyo	1,831,200	0.11
4,000	Hiroshima Bank Ltd	1,672,000	0.10	2,000	Kamigumi Co Ltd	1,668,000	0.10
500	Hisamitsu Pharmaceutical Co	2,740,000	0.16	1,000	Kanden Co Ltd	594,000	0.03
900	Hitachi Chemical Co	1,421,100	0.08	1,000	Kaneka Corp.	640,000	0.04
500	Hitachi Constr.Machin.	1,097,500	0.06	5,000	Kansai Electr. Power C. Jpy500	6,300,000	0.36
300	Hitachi High- Technologies Corp	660,000	0.04	1,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	1,302,000	0.07
400	Hitachi Koki Co Ltd	310,000	0.02	3,000	Kansai Urban Banking Corp	327,000	0.02
27,000	Hitachi Ltd	17,469,000	1.00	3,100	Kao Corp.	9,486,000	0.55
1,000	Hitachi Metals Ltd	1,204,000	0.07	8,000	Kawasaki Heavy Ind.	3,400,000	0.20
1,200	Hokkaido Electr.Power	1,587,600	0.09	3,000	Kawasaki Kisen	690,000	0.04
2,000	Hokkoku Bank Ltd	746,000	0.04	1,000	Kayaba Industry Co Ltd	634,000	0.04
8,000	Hokuhoku Financial Group	1,648,000	0.09	3,200	Kddi Corp.	16,128,000	0.93
1,200	Hokuriku Elec.Jpy 500	1,720,800	0.10	4,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	1,600,000	0.09
10,700	Honda Motor Co.Ltd	39,964,500	2.30	3,000	Keihin Elec.Express Railway Co	2,784,000	0.16
400	Hoshizaki El	1,354,000	0.08	3,000	Keio Corp	2,112,000	0.12
300	House Foods Corp	457,500	0.03	2,000	Keisei Electric Railway	2,044,000	0.12
2,400	Hoya Corp	5,565,600	0.32	1,000	Keiyo Bank Ltd	516,000	0.03
1,500	Hulic Co Ltd — Shs	2,202,000	0.13	263	Keyence Corp.	9,796,750	0.56
2,000	Hyakugo Bank Ltd (105th Bank)	808,000	0.05	1,000	Kikkoman Corp.	1,795,000	0.10
2,000	Hyakujuschi Bank Ltd	780,000	0.04	1,000	Kinden Corp	1,055,000	0.06
900	Ibiden Co Ltd	1,442,700	0.08	9,000	Kintetsu Corp	3,294,000	0.19
100	Idemitsu Kosan	850,000	0.05	5,000	Kirin Holdings Co Ltd	7,145,000	0.41
8,000	Ihi Corp	3,304,000	0.19	300	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	674,400	0.04
5,600	Inpex Holdings Inc Tokyo	6,484,800	0.37	200	Kobayashi Pharmaceutical Co	1,124,000	0.06
1,920	Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	2,791,680	0.16	18,000	Kobe Steel Ltd	3,276,000	0.19
8,000	Isuzu Motors Ltd	5,168,000	0.30	1,000	Koito Manufacturing Co Ltd	1,864,000	0.11
300	Ito En Ltd	669,300	0.04	1,000	Kokuyo Co Ltd	764,000	0.04
9,400	Itochu Corp	11,298,800	0.65	5,700	Komatsu Ltd	13,902,300	0.80
100	Itochu Techno-Solutions Corp	349,000	0.02	300	Komeri Co Ltd	723,000	0.04
2,000	Iyo Bank Ltd	2,056,000	0.12	800	Konami Corp	1,812,800	0.10
100	Izumi Co Ltd	286,000	0.02	3,000	Konica Minolta Holdings Inc	2,472,000	0.14
2,800	J. Front Retailing Co Ltd	2,223,200	0.13	100	Kose Corp Tokyo	284,000	0.02
300	Jaico Co Ltd	1,410,000	0.08	7,000	Kubota Corp	9,919,000	0.57
400	Japan Air Lines Co. Jpy50	2,376,000	0.14	1,600	Kuraray Co Ltd	1,880,000	0.11
200	Japan Petroleum Exploration Co	844,000	0.05	600	Kurita Water Ind.Ltd	1,249,800	0.07
2,000	Japan Steel Works Ltd	1,138,000	0.07	2,000	Kyocera Corp.	10,420,000	0.60
7,000	Japan Tobacco Inc.	24,710,000	1.42	500	Kyorin Holdings Inc	1,047,500	0.06
2,600	Jfe Holdings Inc	6,611,800	0.38	1,846	Kyowa Hakko Kogyo Co	1,860,768	0.11
1,000	Jgc Corp.	3,540,000	0.20	2,400	Kyushu Electr.Power Co / Jpy 500	3,362,400	0.19

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

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
300	Lawson Inc	2,307,000	0.13	13,000	Nec Corp	2,951,000	0.17
300	Lintec Corp	626,400	0.04	2,000	Ngk Insulators Ltd	2,976,000	0.17
2,000	Lion Corp.	1,196,000	0.07	1,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	2,169,000	0.12
4	M3 Inc	1,086,800	0.06	1,000	Nhk Spring Co	1,004,000	0.06
200	Mabuchi Motors	1,034,000	0.06	2,000	Nichirei Corp.	1,068,000	0.06
800	Makita Corp	4,560,000	0.26	700	Nidec Corp	5,670,000	0.33
10,000	Marubeni Corp.	7,720,000	0.44	1,900	Nikon Corp.	3,254,700	0.19
1,500	Marui Group Co Ltd	1,378,500	0.08	600	Nintendo Co.Ltd	6,678,000	0.38
600	Maruichi Steel Tube	1,462,800	0.08	2,500	Nippon Electric Glass	1,312,500	0.08
900	Matsui Securities Ltd	973,800	0.06	6,000	Nippon Express Co.Ltd	2,952,000	0.17
100	Matsumotokiyoshi Holdings Co	317,500	0.02	1,000	Nippon Kayaku Co Ltd	1,411,000	0.08
12,660	Matsushita Electr.Ind.	12,001,680	0.69	1,000	Nippon Meat Packers	1,405,000	0.08
16,000	Mazda Motor Corp	6,992,000	0.40	1,000	Nippon Paint Co Ltd	1,567,000	0.09
700	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	847,700	0.05	600	Nippon Paper Industries Co	930,000	0.05
351	Meiji Holdings Co Ltd	1,884,870	0.11	5,000	Nippon Sheet Glass Co.	630,000	0.04
2,000	Minebea Co Ltd	1,000,000	0.06	1,000	Nippon Shokubai Co Ltd	1,138,000	0.07
300	Miraca Holdings Inc	1,314,000	0.08	49,000	Nippon Steel Corp	16,317,000	0.94
400	Misumi Group Inc	1,138,000	0.07	2,300	Nippon Tel&Tel	11,684,000	0.67
8,000	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	3,664,000	0.21	400	Nippon Television Netw	727,600	0.04
8,500	Mitsubishi Corp	16,881,000	0.97	9,000	Nippon Yusen K K	2,790,000	0.16
12,000	Mitsubishi Electric Corp	12,360,000	0.71	900	Nipro Corp	851,400	0.05
7,000	Mitsubishi Estate Co.	20,272,000	1.17	4,000	Nishi Nippon City Bk	1,068,000	0.06
3,000	Mitsubishi Gas Chemical	2,472,000	0.14	2,000	Nishi-Nippon Railroad	766,000	0.04
19,000	Mitsubishi Heavy Industries	10,697,000	0.62	1,000	Nissan Chemical Ind.	1,477,000	0.08
1,000	Mitsubishi Logistics Corp	1,481,000	0.09	14,900	Nissan Motor Co.Ltd	14,661,600	0.84
8,000	Mitsubishi Materials Corp	3,240,000	0.19	1,650	Nisshin Seifun Group Inc	1,633,500	0.09
1,800	Mitsubishi Motor Corp.	1,951,200	0.11	600	Nisshin Steel Holdings Co Ltd	780,000	0.04
1,000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	1,377,000	0.08	1,000	Nisshinbo Ind.	809,000	0.05
81,910	Mitsubishi Ufj Financial Group	51,357,570	2.95	500	Nissin Food Products Co.Ltd	2,015,000	0.12
2,000	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	1,038,000	0.06	150	Nitori Co Ltd	1,350,000	0.08
10,300	Mitsui & Co Ltd	14,687,800	0.84	900	Nitto Denko Corp	5,751,000	0.33
5,000	Mitsui Chemicals Inc.	1,345,000	0.08	2,375	Nksj Holdings Inc	5,987,375	0.34
5,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	1,005,000	0.06	700	Nok Corp	1,069,600	0.06
5,000	Mitsui Fudosan Co	16,475,000	0.95	21,000	Nomura Holdings Inc	16,065,000	0.92
4,000	Mitsui Mining&Smelting	1,140,000	0.07	500	Nomura Real Estate Hdgs Inc	1,207,500	0.07
6,000	Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	2,658,000	0.15	700	Nomura Research Institute Ltd	2,387,000	0.14
143,060	Mizuho Financial Group Inc	30,471,780	1.75	2,000	North Pacific Bank Shs	826,000	0.05
600	Mori Seiki	913,800	0.05	3,000	Nsk Ltd	3,003,000	0.17
3,132	Msig Holdings	8,017,920	0.46	3,000	Ntn Corp	1,326,000	0.08
1,200	Murata Manufacturing Co Ltd	8,988,000	0.52	700	Ntt Data Corp	2,313,500	0.13
200	Musashino Bank Ltd	717,000	0.04	8,300	Ntt Docomo Inc	13,213,600	0.76
300	Nabtesco Corp	717,600	0.04	1,000	Ntt Urban Dev Corp	1,287,000	0.07
800	Nagase & Co Ltd	997,600	0.06	4,000	Obayashi Corp.	2,344,000	0.13
5,000	Nagoya Railroad Co Ltd	1,440,000	0.08	400	Obic Co Ltd Tokyo	1,266,000	0.07
1,100	Namco Bandai Hldg	2,018,500	0.12	4,000	Odakyu El.Railway	3,900,000	0.22
2,000	Nanto Bank Ltd	790,000	0.05	2,000	Ogaki Kyoritsu Bk	566,000	0.03
				6,000	Oji Paper Co Ltd	2,760,000	0.16
				1,000	Okuma Corp	852,000	0.05
				1,800	Olympus Corp	5,369,400	0.31
				1,200	Omron Corp	4,254,000	0.24
				600	Ono Pharmaceutical Co	3,618,000	0.21

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

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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	864,000	0.05	2,200	Shiseido Co.Ltd	3,880,800	0.22
200	Oracle Corp Japan Tokyo	732,000	0.04	4,000	Shizuoka Bank Ltd	4,464,000	0.26
300	Oriental Land Co Ltd	4,866,000	0.28	7,000	Showa Denko Kk	931,000	0.05
6,700	Orix Corp	10,686,500	0.61	1,000	Showa Shell Sekiyu Kk	1,098,000	0.06
11,000	Osaka Gas Co Ltd	4,598,000	0.26	400	Smc Corp	9,336,000	0.54
100	Osaka Titanium Technologies Co	210,500	0.01	5,500	Softbank	37,345,000	2.15
100	Otsuka Corp	1,252,000	0.07	3,600	Sojitz Corp	691,200	0.04
2,400	Otsuka Holdings Co Ltd	6,830,400	0.39	5,900	Sony Corp Jpy 50	12,378,200	0.71
1,000	Pacific Metals Co Ltd	403,000	0.02	1,200	Sony Financial Holding Inc	2,157,600	0.12
700	Park24 Co Ltd Tokyo	1,221,500	0.07	400	Square Enix	622,000	0.04
1,000	Qp Corp.	1,559,000	0.09	1,000	Stanley Electric Co Ltd	2,085,000	0.12
1,000	Rengo Co Ltd	541,000	0.03	200	Sugi Holdings Co Ltd	842,000	0.05
11,100	Resona Holdings Inc	5,572,200	0.32	800	Sumco Corp	637,600	0.04
4,000	Ricoh Co.Ltd	4,524,000	0.26	1,000	Sumitomo Bakelite Co	355,000	0.02
200	Rinnai Corp.	1,456,000	0.08	8,000	Sumitomo Chemical Co.Ltd	2,992,000	0.17
400	Rohm Co.Ltd	1,612,000	0.09	6,400	Sumitomo Corp.	8,460,800	0.49
1,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1,385,000	0.08	4,900	Sumitomo Electric Industries	6,967,800	0.40
200	Ryohin Keikaku Co Ltd	1,774,000	0.10	1,000	Sumitomo Forestry Co.	1,064,000	0.06
3,000	Sagami Railway Co Ltd	1,131,000	0.07	3,000	Sumitomo Heavy Industries	1,338,000	0.08
1,000	San-In Godo Bank Ltd	762,000	0.04	3,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	4,158,000	0.24
400	Sanryo Co Ltd	1,918,000	0.11	8,000	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	37,960,000	2.18
300	Sanrio Co Ltd	1,809,000	0.10	3,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	1,185,000	0.07
500	Santen Pharmaceutical	2,382,500	0.14	3,000	Sumitomo Realty&Development	13,965,000	0.80
2,000	Sapporo Holdings Ltd	852,000	0.05	1,000	Sumitomo Rubber Ind.	1,511,000	0.09
200	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1,378,000	0.08	200	Sundrug Co Ltd	980,000	0.06
1,270	Sbi Holdings Inc	1,607,820	0.09	1,000	Suruga Bank Ltd	1,687,000	0.10
1,200	Secom Ltd	7,368,000	0.42	400	Suzuken Co	1,292,000	0.07
1,400	Sega Sammy Holding Inc	3,960,600	0.23	2,500	Suzuki Motor Corp	5,880,000	0.34
1,000	Seiko Epson Corp	1,607,000	0.09	400	Systemex Corp. Kobe	2,504,000	0.14
1,000	Seino Holdings Co Ltd	1,000,000	0.06	3,700	T&D Holdings Inc Tokyo	4,491,800	0.26
3,000	Sekisui Chemical Co Ltd	2,994,000	0.17	5,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	2,140,000	0.12
3,000	Sekisui House Ltd	3,954,000	0.23	7,000	Taisei Corp.	3,381,000	0.19
1,260	Senshu Ikeda Hldg	637,560	0.04	300	Taisho Pharmaceutical Holdings	1,941,000	0.11
4,500	Seven & I Holdings Co Ltd	16,110,000	0.93	2,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	1,316,000	0.08
4,100	Seven Bank Ltd	1,344,800	0.08	1,000	Taiyo Yuden Co Ltd	1,277,000	0.07
2,000	Seventy-Seven (77) Bank	966,000	0.06	1,000	Takara Holdings Inc	895,000	0.05
6,000	Sharp Corp.	2,160,000	0.12	2,000	Takashimaya Co Ltd	1,838,000	0.11
2,000	Shiga Bank Ltd	1,114,000	0.06	200	Takata Corp Tokyo	494,000	0.03
500	Shikoku Electric Power Co Inc.	833,500	0.05	4,700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	21,784,500	1.25
200	Shimachu Co Ltd	486,800	0.03	700	Tdk Corp	2,695,000	0.15
2,000	Shimadzu Corp	1,860,000	0.11	6,000	Teijin Ltd	1,356,000	0.08
200	Shimamura Corp.	1,954,000	0.11	1,000	Terumo Corp.	5,030,000	0.29
500	Shimano Inc.	4,385,000	0.25	400	Thk Co Ltd	869,600	0.05
4,000	Shimizu Corp	1,916,000	0.11	7,000	Tobu Railway Co.Ltd	3,626,000	0.21
2,500	Shin-Etsu Chemical Co	15,000,000	0.86	2,000	Toda Corp	672,000	0.04
400	Shinko Electric Industries Co	411,200	0.02	900	Toho Co Ltd. Tokyo	1,841,400	0.11
8,000	Shinsei Bank Ltd	1,904,000	0.11	3,000	Toho Gas Co Ltd	1,542,000	0.09
1,900	Shionogi & Co Ltd	3,915,900	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 Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
2,700	Tohoku Electr.Power Jpy 500	3,256,200	0.19				
1,000	Tokai Carbon Ltd	340,000	0.02				
400	Tokai Rika Co Ltd	830,400	0.05				
3,800	Tokio Marine Holdings Inc	12,179,000	0.70				
8,300	Tokyo Electric Power Jpy 500	5,071,300	0.29				
900	Tokyo Electron Co Ltd	4,734,000	0.27				
15,000	Tokyo Gas Co.Ltd	8,070,000	0.46				
2,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	1,796,000	0.10				
7,000	Tokyu Corp	4,900,000	0.28				
3,000	Tokyu Land Corp.	3,063,000	0.18				
2,000	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	1,814,000	0.10				
4,000	Toppan Printing Co.Ltd	3,164,000	0.18				
10,000	Toray Industries Inc.	6,450,000	0.37				
25,000	Toshiba Corp	11,000,000	0.63				
4,000	Tosoh Corp	1,616,000	0.09				
2,000	Toto Ltd	2,748,000	0.16				
1,100	Toyo Seikan Kaisha Ltd	2,116,400	0.12				
1,000	Toyo Suisan Kaisha	2,878,000	0.17				
5,000	Toyobo Co Ltd	940,000	0.05				
400	Toyoda Gosei Co Ltd	966,400	0.06				
500	Toyota Boshoku Corp.	656,500	0.04				
1,000	Toyota Industries Corp	4,230,000	0.24				
15,500	Toyota Motor Corp.	97,185,000	5.59				
1,400	Toyota Tsusho Corp.	3,589,600	0.21				
700	Trend Micro Inc.. Tokyo	2,558,500	0.15				
500	Tsumura & Co	1,439,000	0.08				
1,000	U N Y Co Ltd	633,000	0.04				
4,000	Ube Industries Ltd	740,000	0.04				
600	Uni-Charm Corp.	3,438,000	0.20				
800	Ushio Inc	972,000	0.06				
900	Uss Co Ltd Tokai	1,278,900	0.07				
1,000	Wacoal Holdings Corp	1,046,000	0.06				
1,000	West Japan Railway Co	4,205,000	0.24				
8,000	Yahoo Japan Corp Tokyo	4,456,000	0.26				
600	Yakult Honsha	2,949,000	0.17				
6,400	Yamada Denki Co Ltd	1,856,000	0.11				
1,000	Yamaguchi Financial Group Inc	964,000	0.06				
1,300	Yamaha Corp.	1,820,000	0.10				
1,800	Yamaha Motor Co Ltd	2,581,200	0.15				
400	Yamatake Corp	911,600	0.05				
2,500	Yamato Holdings Co Ltd	5,530,000	0.32				
400	Yamato Kogyo Co Ltd	1,456,000	0.08				
1,000	Yamazaki Baking Co	1,060,000	0.06				
1,000	Yaskawa Electric Corp.	1,379,000	0.08				
1,400	Yokogawa Electric Corp	1,957,200	0.11				
2,000	Yokohama Rubber Co Ltd	1,936,000	0.11				
1,000	Zeon Corp	1,252,000	0.07				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	1,702,079,287	97.90
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	36,491,487	2.10
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,738,570,774	100.00

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

Japan Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	16.34
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	13.20
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	9.06
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	7.27
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	5.92
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	4.80
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	4.63
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.73
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	3.70
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.38
Internet software - <i>Internet, Software</i>	3.23
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.83
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.69
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.66
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.40
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.78
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.40
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.21
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.03
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.00
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.96
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.76
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.70
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.58
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.49
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.47
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.39
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.31
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.31
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.31
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.21
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.15
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	97.90
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	2.10
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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	1,139	0.00	10,269	Babcock International Group	121,893	0.21
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.30	92,777	Bae Systems Plc	424,548	0.72
15,324	Aquarius Platinum	7,930	0.01	22,784	Balfour Beatty Plc	64,593	0.11
10,338	Catlin Group Ltd	49,199	0.08	461,357	Barclays Plc	1,217,060	2.08
11,242	Hiscox	72,061	0.12	29,242	Barratt Devel.Plc	90,270	0.15
4,978	Lancashire Holdings	37,509	0.07	14,694	Bba Aviation Plc	44,758	0.08
10,000	Petra Diamonds Ltd	11,760	0.02	4,155	Bellway Plc	54,472	0.09
	Canada - <i>Kanada</i>		0.04	3,755	Berkeley Group Hld Plc / Units	77,015	0.13
2,593	Caracal Energy Inc	12,006	0.02	3,020	Betfair Group	31,076	0.05
4,289	Entertainment One Ltd	9,307	0.02	96,355	Bg Group Plc	1,139,398	1.94
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		0.05	60,403	Bhp Billiton Plc	1,094,804	1.87
3,664	Phoenix Gr Ho	27,040	0.05	5,400	Big Yellow Group	23,301	0.04
	Finland - <i>Finnland</i>		0.01	2,700	Bloomsbury Publishing Plc	3,969	0.01
41,475	Talvivaara Mining	3,604	0.01	6,700	Bodycote Plc	43,550	0.07
	Gibraltar - <i>Gibraltar</i>		0.04	33,750	Booker Group Plc	44,685	0.08
20,620	Partygaming Plc	24,847	0.04	4,880	Bovis Homes Group Plc	34,453	0.06
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		88.46	535,849	Bp Plc	2,336,034	3.98
30,490	3i Group Plc	111,136	0.19	7,327	Brewin Dolphin Hldgs / Gbp 0.01	19,658	0.03
3,600	A G Barr Shs	18,828	0.03	54,572	British American Tobacco (25p)	1,786,687	3.05
26,710	Aberdeen Asset Management Plc	100,884	0.17	28,632	British Land	165,493	0.28
6,279	Admiral Group Plc	77,106	0.13	28,229	British Sky Broadcasting Group	245,028	0.42
29,100	Afren Plc	40,333	0.07	7,334	Britvic Plc	41,694	0.07
3,774	African Barrick Gold	6,170	0.01	227,049	Bt Group Plc	779,005	1.33
2,566	Aga Rangemaster Group Plc	3,291	0.01	9,382	Btg Plc	35,858	0.06
7,339	Aggreko Plc	116,690	0.20	2,564	Bumi	5,461	0.01
1,574	Al Noor	12,828	0.02	9,495	Bunzl Plc	127,043	0.22
7,613	Alent	26,798	0.05	13,175	Burberry Group Plc	212,776	0.36
9,108	Amec Plc	98,640	0.17	90,898	C&W Commun	35,496	0.06
15,466	Amlin Plc	62,622	0.11	17,155	Cairn Energy	44,672	0.08
37,370	Anglo American Plc	558,495	0.95	18,480	Cap Count Pty	61,982	0.11
1,010	Anglo Eastern Plantations Inc	6,530	0.01	19,480	Capita Grp	193,826	0.33
3,632	Anglo Pacific Group Plc	7,210	0.01	8,388	Capital & Regional Plc	3,397	0.01
8,661	Anite	9,635	0.02	13,484	Carillion Plc	41,652	0.07
10,578	Antofagasta Plc	85,470	0.15	5,419	Carnival Plc	113,311	0.19
39,354	Arm Holdings Plc	392,163	0.67	1,737	Carpentright	11,178	0.02
9,216	Ashmore Group Plc	35,675	0.06	147,341	Centrica Plc	542,215	0.92
13,088	Ashtead Group Plc	79,968	0.14	6,025	Chemring Group Plc	18,268	0.03
10,366	Associated British Foods Plc	193,948	0.33	3,853	Chesnara Plc	10,442	0.02
35,676	Astrazeneca Plc	1,149,124	1.96	3,623	Chime Communications Plc	10,869	0.02
2,160	Aveva Group	55,771	0.10	5,500	Cineworld Group Plc	20,886	0.04
84,057	Aviva Plc	331,857	0.57	4,915	Close Brothers Group Plc	56,965	0.10
				1,357	Cls Holdings Plc	15,755	0.03
				33,192	Cobham Plc	95,161	0.16
				52,648	Compass Group Plc	445,929	0.76
				3,371	Computacenter	17,276	0.03
				931	Consort Medical Plc	8,137	0.01
				2,173	Countrywide Plc Shs	11,137	0.02
				1,285	Cranswick Plc	15,009	0.03
				3,450	Crest Nicholson Holdings	11,368	0.02
				3,925	Croda Intl Plc	104,483	0.18

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
6,329	Csr Plc	32,183	0.05	140,866	Glaxosmithkline Plc	2,205,257	3.76
29,905	D S Smith Plc	84,482	0.14	10,620	Grainger Plc	18,341	0.03
200	Daejan Holdings Plc	7,740	0.01	10,968	Great Portland Est Plc	58,843	0.10
4,866	Dairy Crest Group Plc	22,043	0.04	5,958	Greencoat Uk Wind Plc	6,226	0.01
5,803	Davis Service Group	52,285	0.09	6,984	Greene King Plc	54,929	0.09
3,067	De La Rue Plc	30,333	0.05	2,860	Greggs Plc	12,264	0.02
37,867	Debenhams Plc	38,586	0.07	3,300	H. Brammer Plc	15,114	0.03
2,849	Dechra Pharmaceuticals Plc	20,071	0.03	6,986	Halfords Group Plc	27,252	0.05
2,485	Derwent London Plc	58,224	0.10	10,010	Halma Plc	55,055	0.09
3,934	Development Securities	7,701	0.01	22,046	Hammerson Plc	110,450	0.19
5,511	Devro Plc	17,707	0.03	12,727	Hansteen Holdings Plc	12,402	0.02
72,032	Diageo Plc	1,413,628	2.41	6,283	Hargreaves Lansdown Plc	61,511	0.10
800	Dialight Plc	8,960	0.02	47,433	Hays Plc	55,449	0.09
1,830	Dignity	25,986	0.04	3,630	Headlam Group Plc	13,985	0.02
3,508	Diploma Plc	22,627	0.04	4,060	Helical Bar Plc	11,571	0.02
15,096	Direct Line Insurance Group	31,732	0.05	3,439	Hellermannntyton 144A Reg-S	9,191	0.02
3,932	Domino Print Serv.	25,008	0.04	3,266	Hikma Pharmaceuticals Plc	33,836	0.06
3,924	Domino S Pizza Uk & Ir Plc	23,210	0.04	2,851	Hill & Smith Holdings	13,286	0.02
11,850	Drax Group Plc	79,987	0.14	5,437	Hochschild Mining Plc	9,787	0.02
123,764	Dsg International Plc	56,263	0.10	27,725	Home Retail Group Plc	45,608	0.08
3,500	Dunelm Group Plc	32,550	0.06	5,730	Homeserve Plc	14,560	0.02
5,172	E2v Technologies Plc	7,564	0.01	527,626	Hsbc Holdings Plc	3,528,235	6.02
7,604	Easyjet Plc	96,495	0.16	4,287	Hunting Plc	34,017	0.06
1,260	Edinburgh Us Tracker Trust Plc	10,540	0.02	15,958	Icap Plc	59,284	0.10
13,858	Electrocomponents	38,137	0.07	8,642	Ig Group Holdings Plc	49,648	0.08
15,210	Elementis Plc	36,413	0.06	5,936	Imagination Technologies Group	19,381	0.03
20,057	Enquest Plc	26,034	0.04	9,154	Imi Plc	132,916	0.23
7,049	Ensure Group	17,284	0.03	8,200	Impax Environmental Mkts Plc	11,439	0.02
19,466	Entreprise Inns Plc	27,525	0.05	28,223	Imperial Tobacco Group Plc	642,638	1.10
11,629	Essar Energy	15,071	0.03	12,530	Inchcape	75,744	0.13
7,244	Eurasian Natural Res Corp Plc	15,169	0.03	13,112	Inmarsat Plc	92,636	0.16
1,129	Euromoney Institut. Investor	12,837	0.02	7,741	Intercontinental Hotels Group	138,874	0.24
12,251	Evrax	15,203	0.03	9,402	Intermediate Capital Group	41,303	0.07
16,870	F&C Asset Management Plc	16,271	0.03	6,065	International Personal Fi. Plc	36,269	0.06
6,000	Fenner	23,400	0.04	4,380	Interserve Plc	24,594	0.04
4,800	Ferrexpo Plc	8,357	0.01	4,598	Intertek Group Plc	152,516	0.26
1,459	Fidelity Special Values Plc	12,336	0.02	20,143	Invensys Plc	100,131	0.17
1,227	Fidessa Group Plc	24,540	0.04	15,102	Investec Plc	59,940	0.10
6,500	Filtrona Plc Milton Keynes	48,197	0.08	13,735	Ip Group Plc	19,504	0.03
2,086	Findel Plc	4,959	0.01	6,405	Ite Group Plc	16,845	0.03
41,117	Firstgroup Plc	48,477	0.08	103,438	Itv Plc	180,810	0.31
4,920	Fresnillo Plc	47,429	0.08	1,579	J D Wetherspoon Plc	11,464	0.02
1,300	Fuller Smith & Turner A	11,765	0.02	40,846	J.Sainsbury Plc	159,544	0.27
40,273	G4s Plc	102,011	0.17	1,900	James Fisher & Sons Plac	20,064	0.03
18,163	Galiform Plc	52,019	0.09	3,762	Jardine Lloyd Thompson Gr.Plc	35,193	0.06
3,018	Galliford Try Plc	31,297	0.05	768	Jd Sports Fashion Plc	8,102	0.01
865	Games Workshop Group	7,006	0.01	4,004	Jkx Oil & Gas Plc	2,513	0.00
2,158	Genus Plc Hampshire	30,859	0.05	1,600	John Menzies Plc	12,440	0.02
49,200	Gkn Plc	168,461	0.29				

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
5,966	Johnson Matthey Shs	166,630	0.28	8,750	Pace Plc	22,382	0.04
7,300	Jupiter / Ipo	26,557	0.05	10,192	Paragon Group of Companies Plc	31,514	0.05
6,775	Kazakhmys Limited	17,737	0.03	4,189	Partnership Assurance Grp Shs	16,974	0.03
18,500	Kcom Group Plc	16,604	0.03	1,863	Paypoint Plc	19,729	0.03
4,650	Keller Group	47,104	0.08	23,670	Pearson Plc	295,638	0.50
19,907	Kesa Electricals	13,686	0.02	43,248	Pendragon Plc	14,380	0.02
1,532	Kier Group Plc	25,584	0.04	11,137	Pennon Group Plc	77,514	0.13
67,745	Kingfisher Plc	262,173	0.45	810	Perform Group Plc	4,402	0.01
2,773	Kofax Plc	10,316	0.02	8,368	Persimmon Plc	90,625	0.15
24,289	Ladbroke Plc	41,340	0.07	6,133	Peter Hambro Mining Plc	4,523	0.01
10,851	Laird Plc	23,655	0.04	7,536	Petrofac Ltd	105,353	0.18
22,460	Land Securities Group Plc	205,958	0.35	11,958	Premier Farnell Plc	25,518	0.04
170,626	Legal & General Group Plc	334,939	0.57	7,812	Premier Foods	12,011	0.02
17,216	Liberty International Plc	55,470	0.09	15,660	Premier Oil Plc	51,286	0.09
1,378,945	Lloyds Tsb Group Plc	1,011,594	1.73	4,539	Provident Financial	75,257	0.13
22,680	Lon & Stam Pty Shs	26,989	0.05	72,975	Prudential Plc	834,104	1.42
12,852	Lonmin	40,677	0.07	25,500	Punch Taverns Ltd	3,697	0.01
12,683	Lookers Plc	15,632	0.03	7,900	Pz Cussons Plc	32,469	0.06
9,229	Low & Bonar Plc	6,899	0.01	22,333	QinetiQ Group Plc	42,723	0.07
5,412	Lse Group	83,724	0.14	19,000	Quintain Est & Dev Plc	15,912	0.03
3,000	Lsl Property Services Plc	13,890	0.02	1,543	Rathbone Brothers Plc	23,808	0.04
50,601	Man Strategic Holdings Plc	42,454	0.07	18,450	Reckitt Benckiser Group Plc	833,940	1.42
45,955	Marks and Spencer / New	227,247	0.39	6,514	Redrow Plc	15,204	0.03
5,069	Marshalls Plc	8,997	0.02	34,339	Reed Elsevier Plc	284,155	0.48
19,465	Marston S Plc	28,964	0.05	1,243	Renishaw Plc	22,200	0.04
6,300	Mcbride Plc	7,576	0.01	59,129	Rentokil Initial Plc	63,918	0.11
3,021	Mears Group Plc	12,620	0.02	6,421	Restaurant Group Plc	34,320	0.06
23,228	Meggitt Plc	127,522	0.22	22,530	Rexam Plc	108,167	0.18
38,809	Melrose Plc	113,827	0.19	2,070	Ricardo Plc	11,416	0.02
9,594	Michael Page Intl Plc	46,972	0.08	2,908	Rightmove Plc	67,058	0.11
5,428	Micro Focus Intl	40,710	0.07	35,681	Rio Tinto Plc / Reg.	1,066,327	1.82
5,244	Millennium & Copthorne Hotels	28,685	0.05	3,878	Rit Capital Partners Plc	47,893	0.08
6,954	Mitchells & Butlers Plc	28,331	0.05	3,893	Robert Walters Plc	12,623	0.02
11,923	Mitie Group Plc	35,054	0.06	10,000	Rok Plc	0.00	0.00
4,786	Modwen Propert.Plc.St.	14,468	0.02	53,530	Rolls Royce Hld	594,718	1.01
11,540	Mondi Plc	120,131	0.20	2,802	Rotork	75,542	0.13
9,200	Moneysupermarket. Com	13,552	0.02	60,616	Royal Bank of Scotland Group	217,308	0.37
9,957	Morgan Crucible Co Plc	30,598	0.05	71,519	Royal Dutch Shell / B	1,529,076	2.61
1,216	Morgan Sindall Plc	8,901	0.02	108,161	Royal Dutch Shell Plc / A	2,202,699	3.76
3,200	Mothercare Plc	11,928	0.02	4,670	Rpc Group Plc	21,267	0.04
4,570	N Brown Group Plc	23,764	0.04	7,658	Rps Group Plc	20,324	0.03
12,942	National Express Group Plc	32,769	0.06	109,195	Rsa Insurance Group Plc	132,017	0.23
107,735	National Grid Plc	790,236	1.35	26,769	SabMiller Plc	843,223	1.44
3,205	New World Resources	3,045	0.01	5,200	Safestore Holdings Plc	6,994	0.01
4,429	Next Plc	227,208	0.39	34,297	Sage Grp	112,700	0.19
4,263	Northgate Plc	18,160	0.03	8,177	Salamander Energy Plc	9,240	0.02
3,414	Novae Group	17,446	0.03	4,800	Savills Plc	29,520	0.05
15,000	Ocado Group	57,630	0.10	3,313	Schroders Plc	84,316	0.14
140,220	Old Mutual Plc	259,547	0.44	27,892	Scottish & Southern Energy Plc	414,475	0.71
11,340	Ophir Energy Plc	37,660	0.06	4,940	Scottish Amer.Inv.Co Gbp0.25	12,416	0.02
1,735	Oxford Instruments Plc	21,445	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 Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
2,736	Sdl Plc	8,488	0.01	3,106	Utv Media Plc	5,793	0.01
23,233	Segro Plc / Reit	71,558	0.12	10,910	Vectura Group Plc	12,056	0.02
14,149	Senior Plc	37,962	0.06	2,900	Vedanta Resources Plc	31,059	0.05
15,472	Serco Group Plc	85,405	0.15	7,613	Vesuvius Plc	33,688	0.06
13,120	Severfield-Rowen Plc	7,839	0.01	2,451	Victrex Plc	38,603	0.07
6,809	Severn Trent Plc	120,655	0.21	1,386,070	Vodafone Group Plc	3,004,307	5.12
13,010	Sgcln	41,905	0.07	1,963	Volex Group	2,336	0.00
7,695	Shaftesbury Plc / Reit	44,977	0.08	6,147	Weir Group Plc	142,918	0.24
12,285	Shanks Group Plc	11,425	0.02	3,746	Wh Smith Plc	30,886	0.05
20,173	Sig Plc	36,796	0.06	5,247	Whitbread Plc	156,675	0.27
25,644	Smith and Nephew Plc	197,331	0.34	26,155	William Hill Plc	105,588	0.18
11,212	Smiths Group Plc	155,959	0.27	4,422	Wincanton Plc	4,433	0.01
6,781	Smiths New Plc	13,901	0.02	61,899	Wm Morrison Supermarkets Plc	173,193	0.30
6,759	Soco Intl	26,461	0.05	3,702	Wolfson Microelectronics Plc	6,238	0.01
3,343	Spectris Plc	73,579	0.13	9,944	Wood Group	80,546	0.14
19,000	Speedy Hire Plc	12,350	0.02	1,376	Workspace Gp R.E.I.T.	6,137	0.01
2,404	Spirax-Sarco Engineering Plc	71,856	0.12	3,725	Ws Atkins Plc	43,098	0.07
23,077	Spirent Communication Plc* Opr*	29,123	0.05	6,700	Xchanging Plc	8,459	0.01
25,500	Spirit Pub Company Plc	18,424	0.03	8,386	Yule Catto&Co Plc	19,606	0.03
4,950	Sports Direct International	34,972	0.06		Guernsey - Guernsey		0.26
3,912	St.Ives Plc	6,729	0.01	15,865	Raven Russia Plc	11,978	0.02
11,960	St.James S Place Plc	72,896	0.12	41,229	Resolution	130,325	0.22
56,540	Standard Chartered Plc	839,902	1.43	8,300	Stobart Group Ltd	10,250	0.02
67,310	Standard Life Plc	232,085	0.40		Ireland - Irland		0.76
3,800	Sthree Plc	13,224	0.02	75,400	Kenmare Resources Plc	21,579	0.04
846	Supergroup Plc	9,526	0.02	2,700	Kentz Corporation	12,909	0.02
8,022	Svg Capital Plc	30,981	0.05	21,335	Crh Plc	315,971	0.54
1,500	Synergy Health Plc	16,410	0.03	10,189	Greencore Group Plc	14,754	0.02
15,237	Talk Talk Telecom Group Plc	36,477	0.06	6,771	United Drug Plc	21,776	0.04
13,901	Tate & Lyle Plc	102,867	0.18	2,400	DCC	60,264	0.10
86,994	Taylor Wimpey Plc	86,559	0.15		Isle of Man - Man Inseln		0.10
1,000	Ted Baker Plc London	19,110	0.03	3,303	Hardy Oil & Gas Plc	3,336	0.01
6,200	Telecity Group Plc	51,832	0.09	6,890	Lamprell Plc	9,611	0.02
1,888	Telecom Plus Plc	23,864	0.04	3,796	Exillon Energy	7,896	0.01
229,775	Tesco Plc	832,590	1.42	5,000	Playtech Limited	36,700	0.06
1,390	The Go-Ahead Group Plc	22,865	0.04		Israel - Israel		0.00
1,345	The Vitec Group Plc	9,099	0.02	8,350	Batm Advanced Communicat.Ltd	1,294	0.00
39,251	Thomas Cook Gp	58,405	0.10		Jersey - Jersey		4.92
4,730	Topps Tiles Plc	4,269	0.01	20,768	3i Infrastructure Plc	27,476	0.05
1,500	Town Centre Securities Plc	3,420	0.01	16,927	Beazley Plc	35,208	0.06
7,526	Travis Perkins Plc	122,900	0.21	3,700	Cape	8,972	0.02
10,292	Trinity Mirror Plc	12,402	0.02	32,895	Centamin Shs	14,674	0.03
5,789	Tt Electronics Plc	11,173	0.02	29,415	Experian Plc	345,038	0.59
14,486	Tui Travel Plc	52,657	0.09	274,165	Glencore Intl	916,534	1.56
6,914	Tullet Prebon Plc	23,591	0.04	32,118	Henderson Group Plc	60,350	0.10
26,524	Tullow Oil Plc	272,401	0.46	7,100	Heritage Oil Limited	12,460	0.02
5,015	Tyman Plc	10,180	0.02	17,186	Informa Plc	89,883	0.15
2,207	Ultra Electronics Hldgs Plc	41,381	0.07	5,697	Polymetal	36,888	0.06
34,503	Unilever Plc	841,873	1.44				
6,079	Unite Group Plc	23,769	0.04				
19,847	United Utilities Group Plc	137,738	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 Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
2,756	Randgold Resources Ltd	121,650	0.21	5,050	Dunedin Income Grth Invest.Tr.	13,301	0.02
20,613	Regus Plc	37,227	0.06	8,800	Ecofin Water & Power Opport.	11,119	0.02
15,997	Shire - Shs	397,206	0.68	3,600	Edinburgh Dragon Trust Plc	9,406	0.02
6,534	United Business Media Ltd	46,653	0.08	6,380	Edinburgh Investment Trust Plc	38,120	0.07
7,808	Wolseley	250,168	0.43	4,200	Edinburgh Uk Tracker Trust	12,642	0.02
37,997	Wpp Plc Shs	483,322	0.82	802	Electra Private Equity Plc	17,885	0.03
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.08	1,000	F&C Global Small. Companies Plc	7,983	0.01
9,667	Colt Telecom Group Sa	11,272	0.02	20,164	Fid China Sp / Gbp	19,388	0.03
11,477	Az Electronic Materials	34,006	0.06	892	Fidelity European Values Plc	13,275	0.02
	Spain - <i>Spanien</i>		0.30	1,500	Finsbury Worldwide Pharmac.Plc	17,158	0.03
52,965	Int Air Group	177,804	0.30	1,450	Foreign & Colonial Eurotr.Plc	9,986	0.02
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.19	18,940	Foreign & Colonial Invest.Tr.	68,430	0.12
5,884	Coca-Cola Hbc	108,266	0.19	900	Gartmore European Inv. Trust	7,489	0.01
	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i>		0.01	2,300	Gartmore Global Trust Plc	8,188	0.01
4,543	Gem Diamonds Ltd	6,849	0.01	3,056	Graphite Enterprise Trust Plc	16,356	0.03
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			250	Hansa Trust Plc	2,000	0.00
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		2.23	3,242	Henderson Smaller Cies Inv.	16,579	0.03
1,124	Aberdeen Asian Smaller Cos Inv	10,762	0.02	3,500	Henderson Tr Pacific Inv.Trust	6,143	0.01
5,500	Aberdeen New Dawn Invest Trust	9,878	0.02	2,800	Herald Invest Trust Plc	17,836	0.03
3,330	Aberforth Smaller Cos Trust	32,801	0.06	1,200	Hgcapital Trust Plc	13,748	0.02
18,292	Alliance Trust Plc	77,759	0.13	4,600	Jp Morgan Indian Investment	14,001	0.02
4,400	Bankers Invest.Trust Gbp0.25	24,904	0.04	5,894	Jp Morgan Japanese Inves.Trust	14,146	0.02
1,000	Baring Emerging Europe Ordin.	7,560	0.01	1,000	Jp Morgan Mid Cap Investm.Trst	6,748	0.01
3,552	Blackro Great.Eur.Inv. Trust	8,312	0.01	1,200	Jp Morgan Overseas Inv.Trust	10,909	0.02
1,425	Blackrock Lat.Amer. Inv.	6,484	0.01	1,200	Jpmorg. Euro.Fledgling Inv.Tr.	12,288	0.02
2,000	Blackrock Smaller Co Trust Plc	15,400	0.03	1,500	Jpmorgan American Invest.Trust	16,366	0.03
6,096	Blackrock Wld Mining Trust Plc	29,150	0.05	5,000	Jpmorgan Asian Investm. Trust	10,284	0.02
5,743	Brit.Empire Secur.and. Gral.Tr.	27,464	0.05	1,870	Jpmorgan Claverhouse Inv.Tr.	10,646	0.02
9,710	British Assets Trust Plc	12,924	0.02	3,760	Jpmorgan Emerg.Mark. Inv.Tr.	21,037	0.04
1,039	Caledonia Investments Plc	18,424	0.03	5,650	Jpmorgan Europ.Inv. / Growth Cl.	11,805	0.02
772	Candover Investments Plc	3,103	0.01	1,500	Jpmorgan Russian Securities	7,905	0.01
2,127	City Nt Rs Hg Yi Tr Shs / Dis	3,168	0.01				
7,130	City of London Investment	25,810	0.04				

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
2,250	Jupiter European Opport.Trust	9,675	0.02	16,325	F&C Commercial Pty Trust Ltd	18,573	0.03
3,050	Law Debenture Corp Plc	15,200	0.03	4,513	F&C Uk Rl Es In Gbp Shs	3,373	0.01
1,000	Lowland Investment Co	13,462	0.02	4,500	Genesis Emerging Markets / Dis	24,959	0.04
5,070	Martin Currie Ptf Inv Trust	8,074	0.01	28,836	Hsbc Infrastructure Cos	37,320	0.06
3,543	Merchants Trust Plc	17,361	0.03	7,000	Ing Uk Real Estate Income Tr	3,591	0.01
8,486	Monks Investment Trust Plc	32,369	0.06	24,281	Invista Foundation Prop.Trust	11,351	0.02
2,400	Murray Income Trust Plc	18,146	0.03	8,000	John Laing Infra -Gbp- / Dis	8,920	0.02
3,171	Murray International Trust Plc	34,780	0.06	24,600	Nb Glb Flot Rteredgbp/ Dis	25,879	0.04
1,000	Pantheon Intl Particip. Plc	10,659	0.02	8,598	Renewables Infr Grp -Gbp-	8,736	0.01
6,854	Perpetual Inc&Gwth Invest Tr.	24,256	0.04	3,964	Ruffer Invest Co / Dis	8,790	0.01
35	Personal Assets Trust Plc	11,554	0.02	6,000	Schroder Oriental Income Fund	11,153	0.02
2,268	Primary Health Properties Plc	7,371	0.01	11,900	UK Commercial Prop Reit	8,987	0.02
6,600	Schroder Asiapacific Fd Plc	15,923	0.03		Ireland - <i>Ireland</i>		1.31
5,000	Schroder Uk Growth Fund	9,028	0.02	770,000	Swip Sterling Liq -Adv- *	770,000	1.31
1,955	Scottish Investment Trust Plc	11,187	0.02		Jersey - <i>Jersey</i>		0.05
8,376	Scottish Mortgage Invest.Trust	77,478	0.13	3,850	Aberdeen Asian Income Fund	8,133	0.01
2,130	Temple Bar Investment Trust	25,198	0.04	153	City Mer Hig-Shs Gbp	257	0.00
10,398	Templeton Emerging Markets Inv	56,379	0.10	8,745	Cvc Cred Ptr Opp-Gbp-/ Dis	8,937	0.02
3,410	The Mercantile Inv. Trust Plc	47,160	0.08	4,000	Henderson Far East Income	13,000	0.02
4,000	The Polar Capital Technolo.Tr	17,837	0.03		Luxembourg - <i>Luxembourg</i>		0.01
2,022	Tr European Growth Trust Plc	9,767	0.02	5,833	Bilfinger Berger Gl Infra Ord	6,756	0.01
8,297	Tr Property Investment Trust	17,449	0.03		Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
5,971	Witan Investment Trust Plc	36,976	0.06				
	Guernsey - <i>Guernsey</i>		0.46	6,759	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.01
1,500	Advance Developing Mkt Gbp / Dis	6,384	0.01		Soco International Plc	2,704	0.01
1,050	Alt Inv Strategies-Post Red-Gbp	1,418	0.00		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
15,956	Babcock & Brown Plubl. Partnsh	19,849	0.03		Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
1,000	Bh Global Limited Npv Gbp	11,860	0.02				
800	Bh Macro Ltd / Gbp Class-	17,112	0.03	240	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.00
16,331	Bluecrest Allblue Fund Ltd / Gbp	28,122	0.05		Right Jp Morg Ov 13- 30.10.15	117	0.00
9,971	Dexion Absolute Ltd	14,887	0.03				

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Guernsey - Guernsey		0.00
3,200	Rights John Laing 02.10.13	42	0.00
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		58,402,851	99.59
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		243,208	0.41
TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		58,646,059	100.00

UK Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	13.42	Automobile industry - Automobilindustrie	0.03
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	12.10	Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.03
News transmission - Nachrichtenübertragung	7.64	Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.03
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	6.95	Photography and optics - Foto und Optik	0.02
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	5.88	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.59
Insurance - Versicherungen	4.64	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.41
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	4.46	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Investment funds - Investmentfonds	4.32		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.72		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	3.08		
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	3.00		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.85		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.77		
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	2.54		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2.46		
Leisure - Freizeit	2.31		
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	2.13		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	1.93		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	1.78		
Real estate companies - Immobilien	1.75		
Consumer goods - Konsumgüter	1.54		
Electronic semiconductor - Halbleiter	1.42		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.82		
Internet software - Internet, Software	0.81		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.74		
Miscellaneous - Andere	0.71		
Biotechnology - Biotechnologie	0.68		
Transportation - Verkehr und Transport	0.64		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.42		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.42		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.36		
Chemicals - Chemie	0.34		
Precious metals - Edelmetalle	0.29		
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.25		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.11		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	0.09		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.06		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.05		

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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				
1,852	Invesco Ltd	59,431	0.10	2,848	Aes Corp.	38,363	0.06
1,246	Nabors Industries Ltd	20,459	0.03	1,647	Aetna Inc	106,199	0.18
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.28	1,834	Aflac Inc.	114,093	0.19
1,337	Aon Plc	100,369	0.17	1,390	Agilent Technologies	71,766	0.12
890	Enesco Plc	48,505	0.08	468	Agl Resources Inc	21,444	0.04
526	Rowan Companies Ltd	19,362	0.03	5,672	Aig	278,779	0.46
	Ireland - <i>Irland</i>		0.98	871	Air Products & Chemicals	93,197	0.15
2,509	Accenture Plc	185,892	0.31	300	Airgas Inc.	31,779	0.05
1,834	Covidien	111,801	0.18	594	Akamai Technologies Inc	30,740	0.05
1,806	Eaton Corporation Public Ltd	125,860	0.21	4,431	Alcoa Inc	36,334	0.06
1,081	Ingersoll-Rand Plc Shs	70,719	0.12	753	Alexion	87,664	0.15
1,400	Seagate Technologie Plc	60,914	0.10		Pharmaceuticals Inc		
1,168	XI Group	36,208	0.06	408	Allegheny Technologies	12,338	0.02
	Jersey - <i>Jersey</i>		0.10	1,130	Allergan Inc.	102,875	0.17
1,035	Delphi Automotive Plc	60,485	0.10	1,833	Allstate Corp	93,611	0.16
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.19	1,321	Altera Corp	48,824	0.08
1,200	Lyondellbasell Ind Nv A	88,068	0.14	7,576	Altria Group	262,963	0.44
828	Nielsen Holding	30,073	0.05	1,351	Amazon Com Inc	426,930	0.71
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.73	846	Ameren Corp	29,618	0.05
4,964	Schlumberger Ltd	440,902	0.73	1,771	American Electric Power Co.Inc	76,932	0.13
	Panama - <i>Panama</i>		0.10	3,882	American Express Co.	294,605	0.49
1,836	Carnival Corp	60,368	0.10	1,453	American Tower Corp	108,278	0.18
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.59	809	Ameriprise Financial Inc	73,967	0.12
1,313	Ace Ltd	123,842	0.20	957	Amerisourcebergen Corp	58,645	0.10
410	Garmin	18,528	0.03	997	Ametek Inc	45,503	0.08
1,000	Noble Corp Namen-Akt.	37,600	0.06	2,927	Amgen Inc.	331,307	0.55
438	Pentair Shs	28,698	0.05	710	Amphenol Corporation A	55,053	0.09
1,600	Te Connectivity /Reg Shs	83,136	0.14	1,974	Anadarko Petrol.Corp.	186,602	0.31
1,826	Tyco International Ltd	63,818	0.11	1,240	Analog Devices Inc	58,144	0.10
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		94.08	1,454	Apache Corp.	125,407	0.21
7,717	21St Century -Shs A- *Opa*	256,667	0.43	500	Apartment Inv.& Manag. A	14,095	0.02
2,423	3m Co	291,293	0.48	3,519	Apple Inc	1,698,797	2.82
5,943	Abbott Laboratories Inc	196,951	0.33	4,747	Applied Materials Inc	83,547	0.14
5,943	Abbvie Inc	263,453	0.44	2,610	Archer-Daniels Midland Co.	96,883	0.16
391	Abercrombie & Fitch A	14,064	0.02	394	Assurant Inc	21,394	0.04
450	Actavis	64,935	0.11	21,196	At & T	720,240	1.19
1,800	Adobe Systems Inc	93,654	0.16	964	Autodesk Inc.	40,286	0.07
913	Adt Corporation	37,670	0.06	1,843	Automatic Data Proces.	133,728	0.22
				149	Autonation Inc	7,854	0.01
				121	Autozone Inc	51,131	0.08
				375	Avalonbay Communities Inc.	48,487	0.08
				364	Avery Dennison Corp	15,859	0.03
				1,829	Avon Products Inc.	37,915	0.06
				1,682	Baker Hughes Inc	83,309	0.14
				776	Ball Corp.	34,920	0.06
				40,751	Bank of America Corp	566,439	0.94
				4,776	Bank of Ny Mellon Corp Shs	144,426	0.24
				295	Bard (C.R.) Inc	34,143	0.06
				2,081	Baxter Intl Inc.	138,137	0.23
				2,559	Bb&T Corporation	86,929	0.14

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
653	Beam — Shs	42,034	0.07	14,667	Coca-Cola Co.	563,213	0.93
761	Becton Dickinson & Co.	76,016	0.13	1,114	Coca-Cola Enterprises Inc	45,195	0.08
951	Bed Bath & Beyond Inc.	73,446	0.12	1,184	Cognizant Technology Sol.Corp	97,917	0.16
450	Bemis Co Inc	17,721	0.03	3,368	Colgate-Palmolive Co.	201,844	0.33
7,064	Berkshire Hathaway B	811,300	1.35	10,042	Comcast Corp / A	449,279	0.74
1,320	Best Buy Co Inc.	50,134	0.08	495	Comerica Inc.	19,399	0.03
946	Biogen Idec Inc	231,600	0.38	1,309	Computer Associates Intl Inc	39,349	0.07
509	Blackrock Inc	137,914	0.23	616	Computer Sciences Corp	32,044	0.05
1,168	Block Inc. H&R	30,788	0.05	1,662	Conagra Foods Inc	50,309	0.08
2,577	Boeing Co	305,993	0.51	4,607	Conocophillips	323,918	0.54
500	Borg Warner Inc	50,755	0.08	868	Consol Energy Inc	29,078	0.05
528	Boston Properties	56,544	0.09	1,197	Consolidated Edison Inc	66,015	0.11
5,970	Boston Scientific Corp.	68,774	0.11	673	Constellation Brand A	38,348	0.06
6,279	Bristol Myers Squibb Co	290,090	0.48	5,581	Corning Inc.	82,208	0.14
1,952	Broadcom Corp A	50,440	0.08	1,675	Costco Wholesale Corp	193,831	0.32
592	Brown-Forman Corp. B / Non-Vot.	40,712	0.07	1,025	Crown Castle Intl Corp	74,528	0.12
746	C.H.Robinson Worldwide Inc	45,096	0.07	4,514	Csx Corp.	116,687	0.19
953	Cablevision Systems Corp / A	16,039	0.03	691	Cummins Inc	92,276	0.15
1,388	Cabot Oil&Gas Inc. / Cl.	51,509	0.09	4,843	Cvs Caremark Corp	279,925	0.46
921	Cameron International Corp	54,348	0.09	2,181	Danaher Corp	152,386	0.25
738	Campbell Soup Co.	30,228	0.05	521	Darden Restaurants	24,331	0.04
2,220	Capital One Financial Corp.	153,002	0.25	800	Davita Inc	45,584	0.08
1,413	Cardinal Health Inc.	73,872	0.12	1,489	Deere & Co.	122,649	0.20
806	Carefusion	29,774	0.05	6,104	Dell Inc	84,113	0.14
900	Carmax	44,298	0.07	3,138	Delta Air Lines	73,963	0.12
2,333	Caterpillar Inc.	195,505	0.32	1,500	Denbury Resources Inc	27,825	0.05
991	Cbre Group A	23,130	0.04	599	Dentsply Intl Inc.	25,991	0.04
2,290	Cbs Corp B	127,095	0.21	1,433	Devon Energy Corp. (New)	84,131	0.14
1,644	Celgene Corp.	254,179	0.42	344	Diamond Offshore Drilling	21,593	0.04
1,729	Centerpoint Energy Inc	41,375	0.07	2,453	Direc Tv	147,082	0.24
2,312	Centurytel	73,475	0.12	1,982	Discover Fin Svc	101,657	0.17
1,200	Cerner Corp	63,132	0.10	940	Discovery Com Inc / A	79,750	0.13
243	Cf Industries Holdings Inc	51,147	0.08	1,060	Dollar General Corporation	59,985	0.10
4,363	Charles Schwab Corp	92,452	0.15	900	Dollar Tree Inc	51,768	0.09
1,987	Chesapeake Energy	52,079	0.09	2,310	Dominion Resources Inc	144,213	0.24
7,405	Chevron Corporation	908,149	1.51	754	Dover Corp.	67,377	0.11
120	Chipotle Mexican Grill Inc	50,280	0.08	4,491	Dow Chemical Co.	175,239	0.29
1,016	Chubb Corp	91,084	0.15	1,181	Dr Horton Inc	23,183	0.04
1,076	Cigna Corp.	83,551	0.14	870	Dr Pepper Snapple Group Inc	39,133	0.07
637	Cincinnati Financial Corp	30,232	0.05	691	Dte Energy Company	45,647	0.08
551	Cintas	28,222	0.05	3,298	Du Pont De Nem.& Co / E.I.	194,615	0.32
20,186	Cisco Systems Inc.	471,343	0.78	2,762	Duke Energy	184,778	0.31
11,936	Citigroup Inc	583,551	0.97	222	Dun and Bradstreet Corp	23,126	0.04
765	Citrix Systems Inc	54,162	0.09	653	E Trade Financial Corp	10,944	0.02
600	Cliffs Natural Resources Inc	12,600	0.02	692	Eastman Chemical Co	53,768	0.09
577	Clorox Co	47,435	0.08	4,100	Ebay Inc	228,698	0.38
1,159	Cme Group Inc	86,728	0.14	1,003	Ecolab Inc.	98,404	0.16
862	Cms Energy Corp.	22,593	0.04	1,243	Edison International	56,942	0.09
1,229	Coach Inc	66,661	0.11				

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
500	Edwards Lifesciences	34,395	0.06	300	Harman Intl Industries Inc	19,860	0.03
1,430	Electronic Arts	37,108	0.06	531	Harris Corp.	31,451	0.05
7,445	Emc Corp	194,091	0.32	1,672	Hartford Fin.Serv. Group	52,283	0.09
2,924	Emerson Electric Co.	189,768	0.31	592	Hasbro Inc.	28,049	0.05
675	Entergy Corp.	42,741	0.07	1,669	Hcp Inc	69,347	0.12
991	Eog Resources Inc.	169,193	0.28	716	Health Care Reit Inc	45,237	0.08
533	Eqst	48,167	0.08	400	Helmerich & Payne	27,628	0.05
544	Equifax Inc	32,537	0.05	1,208	Hess Corp	94,623	0.16
1,123	Equity Residential Sbi	61,260	0.10	7,688	Hewlett-Packard Co.	162,755	0.27
820	Estee Lauder Cos A	57,744	0.10	5,728	Home Depot Inc.	435,099	0.72
3,148	Exelon Corp	93,622	0.16	2,845	Honeywell International Inc.	237,785	0.39
352	Expedia Inc Del	18,378	0.03	600	Hormel Foods Corporati	25,374	0.04
802	Expeditors Intl Wash.	35,400	0.06	594	Hospira Inc *Opa*	23,107	0.04
3,033	Express Scripts Holding Co	187,834	0.31	2,687	Host Hotels & Resorts Inc	47,882	0.08
17,352	Exxon Mobil Corp	1,507,889	2.50	2,194	Hudson City Bancorp Inc	20,009	0.03
357	F5 Networks Inc.	30,988	0.05	704	Humana Inc.	66,092	0.11
366	Family Dollar Stores Inc.	26,564	0.04	3,000	Huntington Bancshares Inc.	24,690	0.04
1,068	Fastenal	53,400	0.09	4,097	IBM Corp	765,811	1.27
1,136	Fedex Corp.	129,243	0.21	1,645	Illinois Tool Works	126,221	0.21
1,052	Fidelity National Inform Serv	48,960	0.08	329	Integrays Energy Group Inc	18,365	0.03
3,141	Fifth Third Bancorp	56,789	0.09	18,939	Intel Corp.	435,218	0.72
200	First Solar Inc	8,142	0.01	302	Intercontinental Exchange Inc	54,747	0.09
1,572	Firstenergy Corp	57,519	0.10	1,641	International Paper Co	74,567	0.12
585	Fiserv Inc.	59,138	0.10	1,851	Interpublic Group	31,745	0.05
600	Flir Systems	18,792	0.03	307	Intl Flavors & Fragr.	25,051	0.04
708	Flowserve Corp	44,009	0.07	1,328	Intl Game Technology	25,537	0.04
641	Fluor Corp	45,543	0.08	1,112	Intuit	73,959	0.12
600	Fmc Corp.	42,912	0.07	163	Intuitive Surgical Inc	59,896	0.10
1,000	Fmc Technologies Inc	55,330	0.09	871	Iron Mountain Inc	24,144	0.04
13,894	Ford Motor Co	236,893	0.39	739	Jabil Circuit Inc.	15,829	0.03
878	Forest Laboratories	37,903	0.06	508	Jacobs Engineer.Group	29,357	0.05
213	FOSSIL GROUP SHS	24,806	0.04	800	Jds Uniphase Corp	11,728	0.02
1,593	Franklin Resources Inc.	80,956	0.13	490	Jm Smucker Co	51,347	0.09
3,673	Freeport Mcmoran Copper & Gold	122,752	0.20	10,826	Johnson & Johnson	938,939	1.56
4,051	Frontier Communications Co	17,379	0.03	2,650	Johnson Controls Inc.	112,704	0.19
626	Gamestop Corp A	31,081	0.05	350	Joy Global Inc	17,924	0.03
800	Gannett Co.Inc.	21,336	0.04	14,526	Jpmorgan Chase & Co	758,838	1.26
1,128	Gap Inc.	45,876	0.08	2,105	Juniper Networks Inc.	41,995	0.07
1,268	General Dynamics Corp	111,952	0.19	471	Kansas City Southern	51,862	0.09
40,283	General Electric Co	968,806	1.61	1,076	Kellogg Co	63,506	0.11
2,538	General Mills Inc	122,027	0.20	3,602	Keycorp	40,919	0.07
3,691	General Motors	134,242	0.22	1,496	Kimberly Clark Corp	141,806	0.24
676	Genuine Parts Co	54,344	0.09	1,569	Kimco Realty Corp.	31,961	0.05
1,700	Genworth Financial / A	21,981	0.04	2,233	Kinder Morgan Inc	80,031	0.13
5,738	Gilead Sciences Inc.	364,593	0.60	715	Kla Tencor Corporation	43,551	0.07
1,737	Goldman Sachs Group Inc.	277,659	0.46	958	Kohl S Corp.	49,845	0.08
1,364	Goodyear Tire & Rubber	30,635	0.05	2,116	Kraft Foods Group Inc	111,894	0.19
1,091	Google Inc A	956,141	1.59	2,085	Kroger Co.	84,839	0.14
230	Grainger Inc.Ww	60,702	0.10	879	L Brands Inc	53,716	0.09
3,565	Halliburton Co	172,510	0.29				
1,051	Harley Davidson Inc.	67,947	0.11				

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
454	L-3 Communications Hlds Inc	43,325	0.07	841	Murphy Oil Corp.	51,528	0.09
453	Laboratory Corp of Amer.Hld	44,679	0.07	1,603	Mylan Inc	61,459	0.10
450	Lam Research Corp	23,013	0.04	450	Nasdaq Omx Group Inc	14,490	0.02
565	Legg Mason Inc.	19,148	0.03	1,627	National Oilwell Varco Inc	126,922	0.21
718	Leggett & Platt Inc.	21,798	0.04	1,515	Netapp Inc	64,509	0.11
616	Lennar Corp. A	22,090	0.04	193	Netflix Inc	60,293	0.10
636	Leucadia National Corp.	17,363	0.03	1,200	Newell Rubbermaid Inc.	33,108	0.06
748	Life Technologies Corp	56,033	0.09	547	Newfield Exploration Co	14,977	0.02
3,718	Lilly (Eli) & Co	187,759	0.31	1,895	Newmont Mining Corp.	53,022	0.09
1,200	Lincoln National Corp.	50,580	0.08	1,929	News Corporation A	31,192	0.05
881	Linear Technology	34,888	0.06	1,716	Nextera Energy	137,400	0.23
1,040	Lockheed Martin Corp	134,410	0.22	2,678	Nike Inc B	197,208	0.33
1,313	Loews Corp	61,645	0.10	1,034	Nisource Inc	31,713	0.05
1,470	Lorillard Inc	66,488	0.11	1,490	Noble Energy	99,845	0.17
4,288	Lowe S Companies Inc.	204,838	0.34	586	Nordstrom Inc	33,080	0.05
2,817	Lsi Corporation	22,226	0.04	1,439	Norfolk Southern Corp.	111,940	0.19
468	M&T Bank Corporation	52,453	0.09	1,270	Northeast Utilities	52,629	0.09
550	Macerich	31,493	0.05	922	Northern Trust Corp	50,507	0.08
1,551	Macy S	67,500	0.11	943	Northrop Grumman Corp	90,764	0.15
2,764	Marathon Oil Corp.	96,464	0.16	1,100	Nrg Energy Inc *Ope*	30,492	0.05
1,432	Marathon Petroleum Corporation	92,994	0.15	1,289	Nucor Corp.	62,903	0.10
1,025	Marriott Intl Inc. A	43,409	0.07	2,195	Nvidia Corp.	34,198	0.06
2,203	Marsh & McLennan Cos Inc	96,403	0.16	1,202	Nyse Euronext	50,424	0.08
1,204	Masco Corp.	25,428	0.04	445	O Reilly Automotive Inc	56,404	0.09
399	Mastercard Inc. A	272,058	0.45	3,060	Occidental Petroleum Corp	289,048	0.48
1,459	Mattel Inc.	61,409	0.10	1,033	Omnicom Group Inc.	66,443	0.11
475	Mc-Cormick&Co / N. Voting	31,065	0.05	800	Oneok Inc	42,432	0.07
3,786	Mcdonald S Corp.	367,696	0.61	14,695	Oracle Corp	496,397	0.82
1,053	Mcgraw Hill Companies Inc	69,414	0.12	700	Owens-Illinois Inc.	21,224	0.04
941	Mckesson Corp	121,662	0.20	1,420	Paccar Inc.	79,236	0.13
783	Mead Johnson A	58,913	0.10	464	Pall Corp.	35,960	0.06
808	Meadwestvaco Corp	31,262	0.05	609	Parker-Hannifin	66,351	0.11
3,859	Medtronic Inc.	204,527	0.34	328	Patterson Companies Inc	13,110	0.02
11,520	Merck	550,541	0.91	1,451	Paychex Inc.	58,548	0.10
4,165	Metlife Inc	196,630	0.33	1,073	Peabody Energy	18,767	0.03
826	Microchip Technology Inc.	33,288	0.06	582	Penney (J.C.) Co.Inc	5,267	0.01
3,192	Micron Technology Inc	56,243	0.09	1,323	People S United Financial Inc	18,892	0.03
29,010	Microsoft Corp	965,743	1.60	726	Pepco Holdings Inc	13,395	0.02
600	Molex Inc.	23,076	0.04	5,820	Pepsico Inc	466,764	0.77
580	Molson Coors Brew B Non-Vot	29,232	0.05	488	Perkinelmer Inc	18,598	0.03
6,350	Mondelez International Inc Wi	201,993	0.33	1,073	Peabody Energy	18,767	0.03
2,056	Monsanto Co	217,134	0.36	582	Penney (J.C.) Co.Inc	5,267	0.01
666	Monster Beverage Corp Shs	35,345	0.06	1,323	People S United Financial Inc	18,892	0.03
834	Moody S Corp	58,672	0.10	726	Pepco Holdings Inc	13,395	0.02
5,812	Morgan Stanley	157,389	0.26	5,820	Pepsico Inc	466,764	0.77
1,047	Mosaic Co	45,471	0.08	488	Perkinelmer Inc	18,598	0.03
1,104	Motorola Soltn / Ex- Distr	65,964	0.11	1,073	Peabody Energy	18,767	0.03
				375	Perrigo	46,387	0.08
				424	Petsmart	32,487	0.05
				26,489	Pfizer Inc.	765,002	1.27
				1,490	Pg&E Corp (Holding Co)	60,762	0.10
				6,395	Philip Morris Int.	558,475	0.93
				2,537	Phillips 66 - Shs	148,491	0.25
				310	Phillips-Van Heusen Corp	36,738	0.06
				417	Pinnacle West Cap. Corp.	22,906	0.04
				481	Pioneer Natural Resourc.	90,803	0.15
				813	Pitney Bowes Inc	14,683	0.02

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
785	Plum Creek Timber Co Inc / Reit	36,950	0.06	653	Stanley Black & Decker Inc	59,155	0.10
1,912	Pnc Financial Services Group	138,869	0.23	2,680	Staples Inc	39,101	0.06
230	Polo Ralph Lauren	38,095	0.06	2,701	Starbucks Corp.	208,841	0.35
585	Ppg Industries Inc.	96,683	0.16	775	Starwood Hotels Resorts Ww	51,917	0.09
2,387	Ppl Corp	72,422	0.12	1,828	State Street Corp	121,032	0.20
1,136	Praxair	136,161	0.23	294	Stericycle Inc	34,022	0.06
549	Precision Castparts	125,221	0.21	1,103	Stryker Corp.	74,618	0.12
193	Priceline Com Inc	195,889	0.32	2,105	Suntrust Banks Inc.	68,623	0.11
1,205	Principal Financial Group Inc	52,044	0.09	2,803	Symantec Corp.	69,318	0.12
10,520	Procter & Gamble Co.	812,249	1.35	2,496	Sysco Corp.	79,947	0.13
2,130	Progressive Corp	58,192	0.10	1,065	T Rowe Price Group Inc.	77,159	0.13
1,717	Prologis Inc	65,761	0.11	2,483	Target Corp	158,763	0.26
1,805	Prudential Financial Inc	141,530	0.23	844	Teco Energy Inc.	13,934	0.02
2,145	Publ.Serv.Enterprise	70,828	0.12	449	Tenet Healthcare	18,108	0.03
548	Public Storage Inc.	89,099	0.15	684	Teradata	38,653	0.06
899	Pulte Homes Inc	14,896	0.02	650	Teradyne Inc	10,862	0.02
738	Qep Res	20,649	0.03	536	Tesoro Corp.	23,981	0.04
6,546	Qualcomm Inc.	441,069	0.73	4,451	Texas Instruments Inc	178,752	0.30
800	Quanta Services Inc	22,112	0.04	1,000	Textron Inc.	27,900	0.05
620	Quest Diagnostics Inc.	38,266	0.06	653	The Hershey Co	60,729	0.10
590	Range Resources	45,613	0.08	1,396	Thermo Fisher Scientific Inc	129,842	0.22
1,269	Raytheon Company	99,921	0.17	519	Tiffany & Co	39,906	0.07
800	Red Hat Inc	36,760	0.06	3,597	Time Warner	238,121	0.39
325	Regeneron Pharma. Inc.	99,336	0.16	1,166	Time Warner Cable	130,790	0.22
4,726	Regions Financial Corp	43,952	0.07	2,816	Tjx Cos Inc.	159,020	0.26
1,394	Republic Services Inc.	47,047	0.08	364	Torchmark Corp.	26,514	0.04
1,242	Reynolds American Inc	61,280	0.10	800	Total System Services Inc	23,448	0.04
676	Robert Half Intl Inc.	26,344	0.04	1,554	Travelers Companies Inc	132,727	0.22
623	Rockwell Automation	66,773	0.11	523	Tripadvisor Inc	39,670	0.07
637	Rockwell Collins	43,692	0.07	945	Tyson Foods Inc. A	27,027	0.04
400	Roper Industries	53,372	0.09	1,847	Union Pacific Corp.	289,222	0.48
837	Ross Stores Inc.	60,724	0.10	489	United States Steel	9,995	0.02
200	Ryder System Inc.	11,940	0.02	3,227	United Technologies Corp	352,905	0.59
1,060	Safeway Inc.	34,185	0.06	4,060	Unitedhealth Group Inc	292,279	0.48
1,976	Salesforce Com Inc	103,602	0.17	1,081	Unum Group	33,100	0.06
1,015	Sandisk Corp	60,839	0.10	500	Urban Outfitters Inc.	18,535	0.03
500	Scana Corporation	23,015	0.04	7,138	Us Bancorp	260,537	0.43
370	Scripps Networks Interactive Inc	28,901	0.05	2,785	Utd Parcel Service Inc B	254,131	0.42
601	Sealed Air Corp	16,521	0.03	2,315	Valero Ener. Corp	79,404	0.13
954	Sempra Energy	82,635	0.14	513	Varian Medical Systems Inc	38,054	0.06
328	Sherwin-Williams Co.	59,181	0.10	1,150	Ventas Inc.	72,059	0.12
505	Sigma-Aldrich Corp	43,193	0.07	596	Verisign Inc	30,503	0.05
1,166	Simon Property / Paired Shs	175,017	0.29	10,963	Verizon Communications Inc	515,261	0.85
1,914	Slm Corp	48,118	0.08	961	Vertex Pharmaceuticals	73,122	0.12
318	Snap-On Inc	31,711	0.05	318	Vf Corp	63,117	0.10
3,152	Southern Co.	129,957	0.22	1,773	Viacom Inc B	149,677	0.25
3,463	Southwest Airlines Co	50,698	0.08	1,935	Visa Inc A	373,552	0.62
1,379	Southwestern Energy Co	50,251	0.08	653	Vornado Real.Trust	55,120	0.09
2,502	Spectra Energy Corp *Opa*	85,493	0.14				
1,340	St Jude Medical Inc	70,203	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 Gesellschaftssitz der Gesellschaft oder über die Deutsche Bank A.G., Alfred Herrhausen Allee 16-24, D-65760 Eschborn erhältlich.

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
430	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	22,059	0.04
6,376	Wal-Mart Stores Inc	474,119	0.79
3,295	Walgreen Co.	179,610	0.30
6,474	Walt Disney / Disney Ser.	422,040	0.70
21	Washington Post / B	12,831	0.02
1,668	Waste Management Inc.	69,039	0.11
411	Waters Corporation	44,092	0.07
1,242	Wellpoint Inc	104,266	0.17
18,734	Wells Fargo & Co	779,147	1.29
900	Western Digital Corp.	56,988	0.09
2,682	Western Union Company	49,992	0.08
2,098	Weyerhaeuser Co	60,695	0.10
300	Whirlpool Corp.	44,223	0.07
1,202	Whole Foods Market Inc.	70,125	0.12
2,398	Williams Companies Inc	86,904	0.14
1,552	Windstream Holdings Inc Shs	12,618	0.02
910	Wisconsin Energy Corp.	36,682	0.06
799	Wpx Energy Inc	15,469	0.03
544	Wyndham Worldwide Corp	33,538	0.06
300	Wynn Resorts Ltd	47,400	0.08
1,794	Xcel Energy Inc	49,676	0.08
5,509	Xerox Corp.	57,128	0.09
1,056	Xilinx Inc.	49,146	0.08
830	Xylem Inc	23,232	0.04
3,980	Yahoo Inc	133,529	0.22
1,730	Yum Brands	124,785	0.21
671	Zimmer Holdings Inc	55,223	0.09
500	Zions Bancorp	13,665	0.02
2,040	Zoetis Inc A	63,546	0.11
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		58,631,535	97.18
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1,698,657	2.82
TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		60,330,192	100.00

US Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - <i>Treibstoff</i>	9.18	Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.05
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	8.97	Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	0.02
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	8.22	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.18
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	8.13	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.82
Internet software - <i>Internet, Software</i>	6.74	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	6.20		
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	5.57		
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	4.17		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	3.53		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.19		
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	2.67		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	2.47		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	2.37		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	2.30		
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	2.29		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.20		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.18		
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.03		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	2.00		
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.83		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.83		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.59		
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.39		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.19		
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.75		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.74		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.58		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.46		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.45		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.41		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.38		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.29		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.25		
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.16		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.13		
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.13		
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.08		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.06		

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

CMI Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.56
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.56
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.44
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Fixed Term Euro Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 2013

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
<hr/>			
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
<hr/>			
	Belgium - <i>Belgien</i>		1.62
92,000	Belgium 4.25% 04- 28.09.14 Olo	95,671	1.62
	France - <i>Frankreich</i>		17.73
824,000	France 2.5% 10- 15.01.15 /Btan	847,978	14.36
195,000	France 3% 08- 12.07.14	199,290	3.37
	Germany - <i>Deutschland</i>		28.18
1,588,000	Germany 2% 11- 26.02.16	1,656,443	28.04
8,000	Germany 2.5% 10- 27.02.15	8,266	0.14
	Ireland - <i>Irland</i>		0.50
28,000	Ireland 4.5% 12- 18.02.15 Tbo	29,425	0.50
	Italy - <i>Italien</i>		22.81
460,000	Italy 2.75% 12- 01.12.15 Btp	466,279	7.89
844,000	Italy 4.5% 12-15.07.15 Btp	881,473	14.92
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		9.43
553,000	Netherlands 0.75% 12- 15.04.15	557,452	9.43
	Portugal - <i>Portugal</i>		4.08
251,000	Portugal 3.35% 05- 15.10.15	241,048	4.08
	Spain - <i>Spanien</i>		14.22
823,000	Spain 3% 10-30.04.15	839,913	14.22
	TOTAL INVESTMENT	5,823,238	98.57
	PORTFOLIO - SUMME		
	WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS -	84,182	1.43
	SONSTIGES		
	NETTOVERMÖGEN		
	TOTAL NET ASSETS -	5,907,420	100.00
	NETTOVERMÖGEN		
	INSGESAMT		

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

CMIG Fixed Term Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.57
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.57
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.43
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Japan Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		57.86
34,400,000	Japan 0.6% 09- 20.09.14	34,568,216	11.10
36,900,000	Japan 0.8% 13- 20.12.22 327	37,433,205	12.02
20,850,000	Japan 1.1% 11- 20.03.21	21,787,208	7.00
41,550,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	44,266,955	14.21
25,800,000	Japan 1.7% 12- 20.03.32 No.135	26,626,632	8.55
15,200,000	Japan 1.8% 13- 20.03.43	15,519,656	4.98
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>		41.88
73,100,000	Japan 1.7% 07- 20.03.17	77,015,967	24.73
27,100,000	Japan 2.1% 06- 20.12.26 N.92	30,933,024	9.93
19,250,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	22,464,943	7.22
	TOTAL INVESTMENT	310,615,806	99.74
	PORTFOLIO - SUMME		
	WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS -	804,183	0.26
	SONSTIGES		
	NETTOVERMÖGEN		
	TOTAL NET ASSETS -	311,419,989	100.00
	NETTOVERMÖGEN		
	INSGESAMT		

CMI Japan Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.74
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.74
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.26
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI UK Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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 NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						30,739,519	100.00
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		97.10				
315,000	Great-Brit.4.25% 08- 07.12.49 Tsy Gilt	364,093	1.18				
99,000	Tesco 4% 00-08.09.16 / Infl	165,719	0.54				
3,545,000	UK 1% 12-07.09.17 Treasury	3,519,299	11.45				
718,000	UK 1.25% 13-22.07.18	709,671	2.31				
1,792,800	UK 1.75% 11-22.01.17	1,839,861	5.98				
4,768,000	UK 1.75% 12-07.09.22	4,478,821	14.57				
378,000	UK 3.25% 12- 22.01.44/Rpi	358,136	1.16				
193,000	UK 3.75% 11-07.09.21 Gilt	214,191	0.70				
361,000	UK 3.75% 11-22.07.52 Treasury	379,808	1.24				
1,252,000	UK 4.25% 00-07.06.32	1,421,583	4.62				
1,230,000	UK 4.25% 06-07.12.27	1,399,248	4.55				
1,375,000	UK 4.25% 09-07.09.39	1,566,331	5.10				
2,464,000	UK 4.25% 10-07.12.40	2,806,742	9.13				
871	UK 4.5% 07-07.12.42	1,036	0.00				
1,916,000	UK 4.75% 05-07.03.20	2,249,001	7.32				
516,000	UK 4.75% 07-07.12.30	620,516	2.02				
3,582,000	UK Tsy 2.25% 09- 07.03.14	3,611,731	11.75				
646,000	UK Tsy 4.25% 03- 07.03.36	734,373	2.39				
262,000	UK Tsy 4.25% 06- 07.12.46	300,527	0.98				
1,870,000	UK Tsy 4.5% 09- 07.09.34	2,193,978	7.14				
476,000	UK Tsy 4.75% 04- 07.12.38	584,385	1.90				
314,000	UK Tsy 5% 02- 07.09.14	327,502	1.07				
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		0.44				
130,000	Boa 5.75% 04- 12.12.14	136,660	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*	465,277	1.51				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	30,448,489	99.05				
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	291,030	0.95				

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

CMI UK Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	96.56
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	1.51
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.54
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.44
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.05
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.95
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		66.10
20,379,000	Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	21,007,087	18.90
25,958,000	Usa 2.125% 11- 29.02.16 S.U2016	27,006,460	24.29
15,557,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	17,360,639	15.62
7,275,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	8,104,805	7.29
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>		33.04
18,614,000	Usa 1% 12-30.11.19	17,767,645	15.99
14,635,000	Usa 1.75%12- 15.05.22 Tbo	13,875,809	12.48
323,000	Usa 1.750% 13- 15.05.23 Tbo	299,583	0.27
5,756,000	Usa 2.75% 12- 15.11.42	4,777,480	4.30
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	110,199,508	99.14
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	959,353	0.86
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	111,158,861	100.00

CMI US Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.14
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.14
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.86
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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
				3,000,000	Std Chart Ln Frn 15.01.15 Emtn	2,999,991	4.88
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			100,000	Std Chartered 6.5% 09- 28.04.14	103,164	0.17
	Australia - <i>Australien</i>		13.83		Ireland - <i>Irland</i>		5.56
2,265,000	Westpac Bk Frn 11- 03.06.14	2,274,219	3.70	850,000	Ge Cap Uk 5.625% 04- 12.12.14	896,393	1.46
2,000,000	Anz Bk Frn 11- 31.10.14	2,021,040	3.28	500,000	Ge Cap Uk 5.125% 05- 03.03.15	528,445	0.86
100,000	Cba Frn 07-30.09.14	100,048	0.16	2,000,000	Ge Cap Uk Frn 13- 09.05.16	1,993,320	3.24
2,396,000	Nab 5.375% 09- 08.12.14	2,520,927	4.10		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		2.17
580,000	Nab Aus Frn 12- 27.01.15	589,808	0.96	250,000	Bei 10-19.02.15	250,057	0.41
1,000,000	Anz Bk Frn 04.02.16 Emtn	1,000,330	1.63	1,000,000	Bei 3.375% 09- 09.08.14	1,026,180	1.67
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		1.22	55,000	Eib 2.25% 12-22.01.15	56,124	0.09
714,000	New York Life 5.125% 05-03.02.15	752,485	1.22		Netherlands - <i>Niederlande</i>		11.58
	France - <i>Frankreich</i>		0.84	560,000	Bng 4.375% 06- 19.01.15 S.583	586,303	0.95
500,000	Cades 3.75% 09- 08.09.14	514,365	0.84	3,000,000	Nwb Frn 12-24.04.14	3,005,850	4.89
	Germany - <i>Deutschland</i>		4.71	1,000,000	Rabobk 2.25% 10- 09.12.14	1,016,080	1.65
2,000,000	Fms Wertman Frn 12- 03.08.15	2,006,740	3.26	2,500,000	Rabobk Frn 12- 07.09.15	2,512,300	4.09
865,000	Kfw 3.125% 10- 8.12.14	890,993	1.45		Sweden - <i>Schweden</i>		8.38
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		23.03	2,150,000	Nordea Frn 13- 15.02.16	2,154,150	3.50
550,000	Arkle Frn 12-17.05.60 12-1X 2A4	560,228	0.91	3,000,000	Shb Frn 13-10.05.16	3,000,840	4.88
80,000	Asb Fin 3.25% 10- 09.12.13	80,366	0.13	Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
1,260,000	Barclays Frn 12- 20.01.15	1,281,269	2.08		Ireland - <i>Irland</i>		8.58
250,000	Bk Scotld 4.93%(Frn) 13.12.14	249,718	0.41	5,277,000	Swip Sterling Liq -Adv- *	5,277,000	8.58
600,000	Cov Bd Soc Frn 12- 10.02.15	610,434	0.99	Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
277,535	Fosse Mas Frn 10- 18.10.54 10-1	279,706	0.45		Australia - <i>Australien</i>		2.44
596,782	Gosforth Frn 12- 18.11.49 2 A1A	596,351	0.97	1,500,000	Cba Frn 13-22.07.16	1,502,130	2.44
1,000,000	Holmes M Frn 12- 15.10.54 1x A4	1,014,562	1.65		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		4.13
350,000	Leed Frn 12-20.03.15	355,649	0.58	530,760	Fossm Frn 11- 18.10.54 11-1x A3	534,422	0.87
2,500,000	Nationwide Frn 12- 23.01.15	2,545,250	4.14	2,000,000	Hsbc Frn 13-16.05.16	2,001,440	3.26
500,000	Net Rail Inf 1.25% 12- 22.01.15	504,075	0.82				
500,000	Permm Frn 11- 15.07.42 11-1x 1a2	501,545	0.82				
2,450,000	Silvma Frn 09- 21.01.55 09-1 A2	2,480,135	4.03				

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

CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
	Germany - <i>Deutschland</i>		4.88
3,000,000	Dz Bk 0.67% 13- 14.04.14 Cd	3,000,621	4.88
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		2.93
1,800,000	Barclays 0.86% 13- 04.03.14 Cd	1,800,000	2.93
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
	France - <i>Frankreich</i>		4.87
3,000,000	Acos 0% 12-18.11.13 Cp	2,996,970	4.87
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	60,972,023	99.15
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	520,379	0.85
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	61,492,402	100.00

CMI Sterling Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	57.28
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	9.70
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	8.58
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	7.73
Miscellaneous - <i>Andere</i>	4.87
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	4.72
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	4.10
Supranational - <i>Supranational</i>	2.17
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.15
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.85
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Dollar Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	France - <i>Frankreich</i>		5.13
1,000,000	Bfcm 0% 13-7.11.13 Cp	999,757	2.56
1,000,000	Cdc 0% 13-09.10.13 Cp	999,950	2.57
	Germany - <i>Deutschland</i>		6.41
1,000,000	Dgz Dekabk 0% 15.10.13 Cp	999,913	2.56
1,500,000	Fms Wertman 0% 13- 23.10.13 Cp	1,499,818	3.85
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		11.53
1,000,000	Bng 0% 13-22.01.14 Cp	999,367	2.56
1,000,000	Netherlands 0%13- 31.10.13 Cp	999,914	2.56
1,000,000	Nwb 0% 16.10.13 Cp	999,940	2.56
1,500,000	Unilever Nv 0% 13- 24.10.13 Cp	1,499,720	3.85
	New Zealand - <i>Neuseeland</i>		2.56
1,000,000	Asb Fin 0% 13- 29.10.13 Cp	999,807	2.56
	TOTAL INVESTMENT	38,355,491	98.33
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS -	652,159	1.67
	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		
	TOTAL NET ASSETS -	39,007,650	100.00
	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		

CMI US Dollar Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	58.32
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	11.88
Holding and finance companies - <i> Holding- und Finanzgesellschaften</i>	10.61
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	10.52
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	3.85
Supranational - <i>Supranational</i>	3.15
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	98.33
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	1.67
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		4.17
				4,727,000	Ge Cap Eur Fg 4.625% 03-29.10.13	4,742,883	2.14
				4,500,000	Ge Cap Europe Frn7- 03.04.14 Emtn	4,502,925	2.03
	Australia - <i>Australien</i>		7.49		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.64
5,000,000	Cba Frn 12-17.09.15	5,023,700	2.27	1,400,000	Eib 2.83% 08-29.12.13	1,409,058	0.64
2,000,000	Nab 3.5% 09-23.01.15	2,075,060	0.94		Netherlands - <i>Niederlande</i>		5.04
8,339,000	Nab Aus Frn 11- 07.04.14	8,362,016	3.77	2,000,000	Abn Amro 2.75% 10- 29.10.13	2,003,900	0.91
1,130,000	Westpac Bk Frn 10- 29.10.13	1,130,802	0.51	2,000,000	Abn Amro Frn 11- 07.10.13	2,000,460	0.90
	France - <i>Frankreich</i>		8.81	3,125,000	Abn Amro Frn 12- 10.01.14	3,137,844	1.42
2,500,000	Bfcm Frn 04-24.03.14	2,501,925	1.13	1,000,000	Rabobk 4.25% 04- 22.04.14	1,022,040	0.46
5,000,000	Bfcm Frn 06-27.02.14	5,003,100	2.26	1,000,000	Rabobk Frn 12- 13.01.14	1,001,950	0.45
5,000,000	Bnpp Frn 11-13.05.14	5,012,200	2.26	2,000,000	Rabobk Frn 13- 13.03.14	2,000,340	0.90
4,467,000	Bnpp Frn 12-05.03.14	4,481,026	2.02		Sweden - <i>Schweden</i>		8.52
2,000,000	Cmcic Hm L 2.75% 11- 11.02.14	2,018,260	0.91	1,000,000	Nordea 4.5% 09- 12.05.14	1,025,750	0.46
500,000	Hsbc France Frn 06- 06.12.13	500,200	0.23	5,150,000	Nordea Frn 12- 10.01.14	5,164,214	2.33
	Germany - <i>Deutschland</i>		4.85	4,970,000	Seb Frn 11-21.10.13	4,973,529	2.25
4,500,000	Deut Bk Frn 12- 17.01.14	4,504,005	2.03	7,650,000	Stadshypotek 3.75% 06-12.12.13	7,704,391	3.48
5,000,000	Lbk Bw 3.25% 09- 29.01.14	5,051,250	2.28	Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
1,200,000	Westlb Frn 03- 18.11.13 Mtn	1,200,408	0.54		Ireland - <i>Irland</i>		4.45
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		22.20	9,865,000	Swip Euro Liquidity -G- Eur Dis *	9,865,000	4.45
5,000,000	Barclays 2.125% 11- 08.09.14	5,083,400	2.30		Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	
5,000,000	Barclays Frn 12- 17.01.14	5,022,700	2.27				
1,285,197	Fosse Mas Frn 18.10.54 2011-1A	1,293,787	0.58		Great Britain - <i>Großbritannien</i>		3.19
500,000	Fosse Mas Frn12- 18.10.54 1x 2a4	505,852	0.23	3,000,000	Arkle 12-17.11.15	3,047,400	1.38
3,635,471	Fossm Frn 10- 18.10.54 10-4 A2	3,647,469	1.65		2012-1x 2a2		
5,550,000	Hbos Tsy Svcs 4.5% 03-23.10.13	5,564,152	2.51	1,200,000	Arkle Frn 10-17.05.60 10-1x 3a1	1,215,720	0.55
7,000,000	Hbos Tsy.Ser.3.875% 06-15.01.14	7,073,150	3.19	758,228	Fossm Frn 18.10.54 2005-1x A4	764,218	0.34
3,029,127	Holmes M Frn 11- 15.10.54	3,046,288	1.38	2,000,000	Permm Frn 09- 15.07.42 09-1 A3	2,028,800	0.92
1,000,000	Holmes M Frn 15.10.54 10-1x A3	1,004,499	0.45				
1,620,231	Holmes M Frn 15.10.54 11-1a A3	1,628,743	0.74				
2,000,000	Hsbc Frn 12-14.03.14	2,004,280	0.90				
7,000,000	Nationwide 3.875% 06- 05.12.13	7,045,710	3.18				
6,230,000	Permm Frn 15.07.42 11-1x C1A3	6,254,920	2.82				

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

CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4,194,378	1.89
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	221,520,404	100.00
5,500,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Bk Tok Ufj 0% 13- 09.12.13 Cd	5,498,503	7.44 2.48				
2,000,000	Bk Tok Ufj 0% 13- 12.12.13 Cd	1,999,351	0.90				
9,000,000	Qatar Nt Ln 0% 13- 04.03.14 Cd	8,990,325	4.06				
5,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Ing Nv 0.46% 13- 07.01.14 Cd	5,000,000	4.97 2.26				
6,000,000	Rabobk 0.27% 13- 13.01.14 Cd	6,000,000	2.71				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
5,000,000	EN-Emirates arabes - <i>Vereinigte Arabische Emirate</i> Abudhabi Bk 0% 13- 17.10.13 Cp	4,999,717	2.26 2.26				
4,000,000	Finland - <i>Finnland</i> Pohjola Bk 0% 13- 16.01.14 Cp	3,997,485	4.51 1.80				
6,000,000	Pohjola Bk 0% 12- 13.12.13 Cp	5,997,907	2.71				
5,000,000	France - <i>Frankreich</i> Acos 0% 13-17.10.13 Cp	4,999,870	2.26 2.26				
3,200,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Bk Tok Ufj 0% 13- 15.10.13 Cp	3,199,840	1.44 1.44				
6,000,000	Sweden - <i>Schweden</i> Seb 0% 13-10.01.14 Cp	5,995,338	5.87 2.71				
5,000,000	Nordea 0% 13- 03.10.13 Cp	4,999,958	2.26				
2,000,000	Shb 0% 13-28.02.14 Cp	1,998,408	0.90				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	217,326,026	98.11				

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

CMI Euro Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	63.84
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	11.04
Holding and finance companies - <i> Holding- und Finanzgesellschaften</i>	7.34
Miscellaneous - <i>Andere</i>	7.08
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	4.45
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.18
Supranational - <i>Supranational</i>	0.64
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	0.54
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.11
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.89
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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
				67,100,000	Japan 0.8% 13-20.12.22 327	430,579	3.26
				37,300,000	Japan 1.1% 11-20.03.21	246,549	1.87
				75,000,000	Japan 1.4% 09-20.09.19	505,440	3.82
				59,300,000	Japan 1.7% 12-20.03.32 No.135	387,124	2.93
				25,950,000	Japan 1.8% 13-20.03.43	167,600	1.27
				128,000	Netherlands - Niederlande Netherlands 4% 05-15.01.37	129,337	1.98 0.98
				66,000	Netherlands 3.75% 06-15.01.23	63,039	0.48
				82,000	Netherlands 0.75% 12-15.04.15	69,053	0.52
				171,000	Spain - Spanien Spain 4.1% 08-30.07.18	149,672	3.44 1.14
				92,000	Spain 4.2% 05-31.01.37	67,767	0.51
				81,000	Spain 5.9% 11-30.07.26	75,698	0.57
				190,000	Spain 3.4% 11-30.04.14	160,890	1.22
				370,000	Sweden - Schweden Sweden 5% 03-01.12.20	42,543	0.32 0.32
				1,438,000	United States - Vereinigte Staaten Usa 2.125% 10-31.05.15 S.M-2015	917,163	24.57 6.94
				1,815,000	Usa 2.125% 11-29.02.16 S.U2016	1,168,363	8.85
				1,110,000	Usa 3.75% 08-15.11.18	766,422	5.80
				570,000	Usa 4.25% 09-15.05.39	392,907	2.98
					Bonds - Anleihen Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
				339,000	Canada - Kanada Canada 2.75% 11-01.06.22	208,079	1.58 1.58
				127,550,000	Japan - Japan Japan 1.7% 07-20.03.17	850,048	10.45 6.43
				37,800,000	Japan 2.1% 06-20.12.26 N.92	272,925	2.07
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere						
208,000	Australia - Australien Australia 4.5% 09-15.04.20	127,181	0.96 0.96				
281,000	Belgium - Belgien Belgium 4% 09-28.03.19 /Olo	265,201	2.01 2.01				
683,000	Denmark - Dänemark Denmark 3% 10-15.11.21	84,750	0.64 0.64				
4	France - Frankreich France 3.5% 04-25.04.15 Oat	4	1.35 0.00				
108,000	France 3.75% 06-25.04.17	99,672	0.75				
85,000	France 4% 06-25.10.38 Oat	78,627	0.60				
892,000	Germany - Deutschland Germany 0.25% 11-13.12.13	745,462	9.47 5.64				
243,000	Germany 2% 11-04.01.22	212,195	1.60				
168,000	Germany 2.5% 10-27.02.15	145,018	1.10				
126,000	Germany 5.625% 98-04.01.28	148,820	1.13				
313,000	Great Britain - Großbritannien UK Tsy 4.75% 04-07.12.38	384,270	6.91 2.91				
456,000	UK Tsy 5% 07-07.03.18	528,390	4.00				
178,000	Italy - Italien Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	155,368	8.58 1.18				
487,000	Italy 4.75% 08-01.08.23	418,712	3.17				
291,000	Italy 5.25% 02-01.08.17 Btp	262,217	1.98				
225,000	Italy 5.25% 98-01.11.29 Btp	194,268	1.47				
117,000	Italy 6% 11-15.11.14 Bot	102,778	0.78				
67,150,000	Japan - Japan Japan 0.6% 09-20.09.14	426,839	16.38 3.23				

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

CMI Global Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
34,850,000	Japan 2.5% 06- 20.09.36 N.24	257,263	1.95
	United States - Vereinigte Staaten		10.55
1,160,000	Usa 1% 12-30.11.19	685,099	5.19
813,000	Usa 1.75%12- 15.05.22 Tbo	476,937	3.61
69,000	Usa 1.750% 13- 15.05.23 Tbo	39,597	0.30
374,000	Usa 2.75% 12- 15.11.42	192,068	1.45
	TOTAL INVESTMENT	13,101,934	99.19
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	107,396	0.81
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	13,209,330	100.00

CMI Global Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	99.19
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.19
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.81
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		1.46		Sweden - <i>Schweden</i>		1.40
292,065	Treasury Wine Estates	745,027	1.46	77,225	Volvo B	714,623	1.40
	Austria - <i>Österreich</i>		1.22		Switzerland - <i>Schweiz</i>		7.15
20,358	Omv Ag	621,853	1.22	19,934	Pentair Shs	808,115	1.58
	Canada - <i>Kanada</i>		1.10	8,212	Roche Holding Ag / Genussschein	1,367,036	2.68
25,180	Suncor Energy	563,954	1.10	1,414	The Swatch Group Ag	558,740	1.09
	Germany - <i>Deutschland</i>		3.21	72,484	Ubs Ag / Namensaktien	916,244	1.80
13,008	Bayer	948,500	1.86		United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		35.80
17,105	Fresenius Medical Care Ag	687,728	1.35	30,682	Aig	933,065	1.83
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		8.04	24,313	American Express Co.	1,141,637	2.24
204,403	Bae Systems Plc	935,348	1.84	12,942	Ansys Inc	692,584	1.36
368,595	Bt Group Plc	1,264,649	2.48	12,790	Ashland Inc	722,910	1.42
546,517	Itv Plc	955,312	1.87	35,979	Beacon Roofing Supply Inc	824,120	1.61
13,687	Johnson Matthey Shs	382,278	0.75	24,588	Citigroup Inc	743,786	1.46
34,434	Travis Perkins Plc	562,307	1.10	13,951	Cooper Companies Inc.	1,126,732	2.21
	India - <i>Indien</i>		0.68	16,659	Danaher Corp	720,186	1.41
17,925	Icici Bk /Sadr	344,703	0.68	6,722	F5 Networks Inc.	361,013	0.71
	Ireland - <i>Irland</i>		1.19	2,442	Google Inc A	1,324,183	2.60
115,181	Ryanair Holdings Plc	608,499	1.19	19,130	Halliburton Co	572,764	1.12
	Japan - <i>Japan</i>		8.68	19,103	Harley Davidson Inc.	764,144	1.50
34,200	Japan Tobacco Inc.	763,660	1.50	50,314	Hexcel Corp	1,207,885	2.37
45,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	370,615	0.73	143,348	Keycorp	1,007,569	1.97
38,000	Mitsubishi Estate Co.	696,116	1.36	43,114	Lkq	841,899	1.65
107,000	Orix Corp	1,079,553	2.12	12,414	Marathon Petroleum Corporation	498,803	0.98
18,700	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	561,277	1.10	15,320	Mckesson Corp	1,225,543	2.40
24,100	Toyota Motor Corp.	955,837	1.87	10,866	Mead Johnson A	505,852	0.99
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		2.19	21,452	Rayonier Inc Reit	740,639	1.45
65,087	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	450,315	0.88	21,836	Solarwinds	483,008	0.95
19,430	Randstad Holding (Eur 0.1)	668,658	1.31	14,928	Solera Hldgs	489,256	0.96
	Singapore - <i>Singapur</i>		0.27	25,882	Teradata	904,957	1.77
27,000	Oversea-Chinese Bk Corp	137,037	0.27	9,172	Tripadvisor Inc	430,452	0.84
	Spain - <i>Spanien</i>		1.22		Bonds - <i>Anleihen</i>		
28,651	Amadeus It Holding Sr. A	622,420	1.22		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					Australia - <i>Australien</i>		0.29
				242,000	Australia 4.5% 09- 15.04.20	147,970	0.29
					Belgium - <i>Belgien</i>		0.51
				276,000	Belgium 4% 09- 28.03.19 /Olo	260,482	0.51
					Denmark - <i>Dänemark</i>		0.17
				693,000	Denmark 3% 10- 15.11.21	85,991	0.17
					France - <i>Frankreich</i>		0.30
				43,000	France 3.75% 06- 25.04.17	39,684	0.08

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

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 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
124,000	France 4% 06-25.10.38 Oat	114,703	0.22	72,000	Spain 5.9% 11-30.07.26	67,287	0.13
	Germany - Deutschland		2.44	220,000	Spain 3.4% 11-30.04.14	186,294	0.36
849,000	Germany 0.25% 11-13.12.13	709,526	1.39		Sweden - Schweden		0.09
246,000	Germany 2% 11-04.01.22	214,814	0.42	390,000	Sweden 5% 03-01.12.20	44,843	0.09
235,000	Germany 2.5% 10-27.02.15	202,853	0.40		United States - Vereinigte Staaten		6.36
100,000	Germany 5.625% 98-04.01.28	118,111	0.23	1,448,000	Usa 2.125% 10-31.05.15 S.M-2015	923,542	1.81
	Great Britain - Großbritannien		1.79	1,788,000	Usa 2.125% 11-29.02.16 S.U2016	1,150,983	2.26
321,000	UK Tsy 4.75% 04-07.12.38	394,092	0.77	1,118,000	Usa 3.75% 08-15.11.18	771,945	1.51
448,000	UK Tsy 5% 07-07.03.18	519,120	1.02	579,000	Usa 4.25% 09-15.05.39	399,110	0.78
	Italy - Italien		2.29		Bonds - Anleihen		
218,000	Italy 4.5% 08-01.03.19 Btp	190,282	0.37		Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
515,000	Italy 4.75% 08-01.08.23	442,786	0.87				
264,000	Italy 5.25% 02-01.08.17 Btp	237,887	0.47		Canada - Kanada		0.41
235,000	Italy 5.25% 98-01.11.29 Btp	202,902	0.40	342,000	Canada 2.75% 11-01.06.22	209,920	0.41
107,000	Italy 6% 11-15.11.14 Bot	93,994	0.18		Japan - Japan		2.64
	Japan - Japan		4.33	123,650,000	Japan 1.7% 07-20.03.17	824,056	1.61
72,450,000	Japan 0.6% 09-20.09.14	460,528	0.90	38,800,000	Japan 2.1% 06-20.12.26 N.92	280,146	0.55
67,600,000	Japan 0.8% 13-20.12.22 327	433,787	0.85	33,050,000	Japan 2.5% 06-20.09.36 N.24	243,975	0.48
38,550,000	Japan 1.1% 11-20.03.21	254,812	0.50		United States - Vereinigte Staaten		2.93
74,300,000	Japan 1.4% 09-20.09.19	500,722	0.98	1,234,000	Usa 1% 12-30.11.19	728,803	1.43
63,000,000	Japan 1.7% 12-20.03.32 No.135	411,279	0.81	905,000	Usa 1.75% 12-15.05.22 Tbo	530,908	1.04
22,500,000	Japan 1.8% 13-20.03.43	145,319	0.29	122,000	Usa 1.750% 13-15.05.23 Tbo	70,013	0.14
	Netherlands - Niederlande		0.53	321,000	Usa 2.75% 12-15.11.42	164,850	0.32
81,000	Netherlands 3.75% 06-15.01.23	77,366	0.15		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	50,807,565	99.59
98,000	Netherlands 0.75% 12-15.04.15	82,527	0.16		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	208,326	0.41
107,000	Netherlands 4% 05-15.01.37	108,117	0.22		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	51,015,891	100.00
139,000	Spain - Spanien		0.90				
117,000	Spain 4.1% 08-30.07.18	121,663	0.24				
	Spain 4.2% 05-31.01.37	86,182	0.17				

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

CMI Global Mixed

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	25.98
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	11.42
Internet software - <i>Internet, Software</i>	9.45
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	8.64
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	6.42
Petrol - <i>Treibstoff</i>	5.84
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	4.35
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	3.78
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	3.64
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	2.96
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.81
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.71
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.59
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	1.84
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.83
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.31
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.19
Clock and watch-making industry - <i>Clock- und Uhrenindustrie</i>	1.09
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.99
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.75
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.59
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.41
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Global Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>				Switzerland - Schweiz		9.37
				9,400	Pentair Shs	381,072	2.12
				3,622	Roche Holding Ag / Genussschein	602,947	3.36
				676	The Swatch Group Ag	267,120	1.49
135,959	Australia - Australien Treasury Wine Estates	346,817	1.93	34,066	Ubs Ag / Namensaktien	430,616	2.40
					United States - Vereinigte Staaten		47.29
				14,700	Aig	447,039	2.49
8,317	Austria - Österreich Omv Ag	254,050	1.42	11,427	American Express Co.	536,564	2.99
				5,395	Ansys Inc	288,710	1.61
				6,105	Ashland Inc	345,064	1.92
15,792	Canada - Kanada Suncor Energy	353,692	1.97	15,556	Beacon Roofing Supply Inc	356,319	1.99
				11,485	Citigroup Inc	347,421	1.94
6,002	Germany - Deutschland Bayer	437,646	2.44	6,557	Cooper Companies Inc.	529,567	2.95
8,044	Fresenius Medical Care Ag	323,419	1.80	7,814	Danaher Corp	337,807	1.88
				3,091	F5 Networks Inc.	166,006	0.93
				1,112	Google Inc A	602,986	3.36
				8,699	Halliburton Co	260,453	1.45
90,436	Great Britain - Großbritannien Bae Systems Plc	413,835	2.31	8,487	Harley Davidson Inc.	339,491	1.89
153,459	Bt Group Plc	526,518	2.93	23,678	Hexcel Corp	568,436	3.17
255,265	Itv Plc	446,203	2.49	69,434	Keycorp	488,040	2.72
7,061	Johnson Matthey Shs	197,214	1.10	20,263	Lkq	395,681	2.20
16,321	Travis Perkins Plc	266,522	1.48	5,924	Marathon Petroleum Corporation	238,030	1.33
				6,983	Mckesson Corp	558,614	3.11
9,156	India - Indien Icici Bk /Sadr	176,072	0.98	5,180	Mead Johnson A	241,148	1.34
				11,718	Rayonier Inc Reit	404,569	2.25
				8,691	Solarwinds	192,243	1.07
74,616	Ireland - Irland Ryanair Holdings Plc	394,195	2.20	6,641	Solera Hldgs	217,655	1.21
				12,139	Teradata	424,437	2.37
				4,284	Tripadvisor Inc	201,053	1.12
14,600	Japan - Japan Japan Tobacco Inc.	326,007	1.82		TOTAL INVESTMENT	17,485,016	97.43
21,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	172,954	0.96		PORTFOLIO - SUMME		
17,000	Mitsubishi Estate Co.	311,420	1.74		WERTPAPIERBESTAND		
48,200	Orix Corp	486,303	2.71		OTHER NET ASSETS -	460,353	2.57
8,700	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	261,129	1.45		SONSTIGES		
11,300	Toyota Motor Corp.	448,173	2.50		NETTOVERMÖGEN		
					TOTAL NET ASSETS -	17,945,369	100.00
32,141	Netherlands - Niederlande Ing Groep Nv / Cert.of Shs	222,373	1.24		NETTOVERMÖGEN		
9,113	Randstand Holding (Eur 0.1)	313,612	1.75		INSGESAMT		
13,675	Spain - Spanien Amadeus It Holding Sr. A	297,078	1.65				
36,817	Sweden - Schweden Volvo B	340,696	1.90				

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

CMI Global Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	14.98
Internet software - <i>Internet, Software</i>	12.11
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	11.22
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	8.49
Petrol - <i>Treibstoff</i>	8.09
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	5.42
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	5.05
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	4.78
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	3.99
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	3.75
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	3.47
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.40
Insurance - <i>Versicherungen</i>	2.49
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	2.31
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	2.20
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.75
Clock and watch-making industry - <i>Clock- und Uhrenindustrie</i>	1.49
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.34
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	1.10
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.43
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.57
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI European Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>				Ireland - <i>Irland</i>		
				5,996	Crh Plc	106,189	0.68
					Italy - <i>Italien</i>		7.09
6,103	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	451,317	2.90	7,593	Assicurazioni Generali Spa	111,010	0.72
			2.90	53,467	Enel	150,349	0.97
				18,986	Eni Spa Roma	320,294	2.06
				158,633	Intesa Sanpaolo Spa	241,439	1.55
				59,960	Unicredit Az	278,574	1.79
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		8.36
735	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	75,485	32.98	2,374	Asml Holding Nv	173,444	1.12
1,407	Air Liquide-Pv Prime Fide 2014	144,499	0.49	4,670	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	218,976	1.41
			0.93				
20,249	Axa	345,853	2.22	39,741	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	329,135	2.12
10,000	Bnp Paribas	499,850	3.22	10,532	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	250,030	1.61
7,566	Carrefour S.A.	191,344	1.23	11,359	Unilever Cert.of Shs	327,026	2.10
1,148	Essilor International	91,128	0.59				
9,221	France Telecom Sa	85,645	0.55		Spain - <i>Spanien</i>		12.02
16,254	Gdf Suez	301,999	1.94	89,601	Banco Santander Sa / Reg.	534,560	3.44
4,830	Groupe Danone	267,630	1.72	54,348	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	443,208	2.85
551	L Oreal	70,142	0.45	57,347	Iberdrola Sa	246,821	1.59
1,002	L Oreal Sa- Prime Fidel. 2014	127,555	0.82	1,253	Inditex / Reg.	140,775	0.91
1,837	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	265,538	1.71	6,709	Repsol Ypf Sa. Madrid	123,311	0.79
3,674	Saint-Gobain	134,671	0.87	32,888	Telefonica Sa	378,705	2.44
9,337	Sanofi-Aventis	701,115	4.51		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
4,604	Schneider Electric Sa	287,612	1.85		Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
8,363	Ste Gen.Paris A	305,375	1.96				
17,028	Total Sa	733,055	4.72				
1,084	Unibail-Rodamco Se	196,746	1.27				
4,185	Vinci	178,972	1.15				
7,107	Vivendi	120,712	0.78				
					Spain - <i>Spanien</i>		0.03
				54,348	Right Bbv 14.10.13	5,381	0.03
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	14,668,916	94.39
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	871,882	5.61
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	15,540,798	100.00
4,223	Germany - <i>Deutschland</i> Allianz Se / Nam. Vinkuliert	488,698	30.33				
			3.14				
6,891	Basf Namen-Akt.	486,808	3.13				
6,243	Bayer	544,920	3.51				
1,975	Bmw-Bayer. Motorenwerke	156,485	1.01				
8,123	Daimler Ag / Namen- Akt.	466,342	3.00				
8,425	Deutsche Bank Ag / Nam.	283,063	1.82				
8,131	Deutsche Post Ag. Bonn	200,364	1.29				
19,059	Deutsche Telekom / Nam.	203,379	1.31				
21,128	E.On - Namen Akt.	277,347	1.78				
1,717	Muenchener Rueckvers / Namensakt	247,260	1.59				
6,525	Rwe Ag Essen A	164,202	1.06				
6,954	Sap Ag	381,497	2.45				
6,825	Siemens Ag / Nam.	607,138	3.91				
1,189	Volkswagen Ag / Vorzug.	205,943	1.33				

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

CMI European Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	18.78
Insurance - Versicherungen	7.67
Petrol - Treibstoff	7.57
Public services - Energie und Wasserversorgung	7.34
Chemicals - Chemie	7.13
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	6.37
Automobile industry - Automobilindustrie	4.33
News transmission - Nachrichtenübertragung	4.30
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	3.91
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3.82
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	3.35
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	2.90
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.73
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.70
Internet software - Internet, Software	2.45
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	2.14
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.85
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	1.71
Transportation - Verkehr und Transport	1.29
Real estate companies - Immobilien	1.27
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	0.78
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	94.39
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	5.61
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				France - <i>Frankreich</i>		25.27
				1,000,000	Asf 2.875% 13- 18.01.23	1,012,770	0.10
				750,000	Axa 5.25% (Frn) 10- 16.04.40/Sub	789,232	0.07
450,000	Australia - <i>Australien</i> Cba 4.25% 11- 06.04.18	504,427	0.42 0.05	550,000	Bfcm 4.375% 06- 31.05.16 Emtn	597,449	0.06
400,000	Cba 5.5% 09-06.08.19	459,864	0.04	600,000	Bnp Us Med 5% 11- 15.01.21	480,622	0.05
400,000	Macquarie 2.5% 13- 18.09.18	403,788	0.04	650,000	Bnpp 2.50% 12- 23.08.19	664,437	0.06
950,000	Orgau 2.875% 12- 11.10.19	952,223	0.09	500,000	Bnpp 7.781% 08-Perp	555,325	0.05
300,000	Origin En Frn 11.16.06.71/Sub	312,711	0.03	400,000	Bpce 2.875% 10- 22.09.15	415,064	0.04
300,000	Santos Fin 8.25% (Frn) 10-22.09.70	327,603	0.03	900,000	Casino Gp 3.311% 13- 25.01.23 Tr1	886,050	0.08
1,000,000	Wesfarmers 2.75% 12- 02.08.22	1,006,500	0.09	450,000	Ccbp 9.25% 09-Perp	475,412	0.05
500,000	Westpac Bk 4.125% 11-25.05.18	556,290	0.05	800,000	Cnp Assur 4.75% (Frn) 06-Perp	792,096	0.08
				800,000	Edf 3.875% 12- 18.01.22	881,688	0.08
				700,000	Edf 4.625% 10- 26.04.30	788,130	0.07
28,813,000	Austria - <i>Österreich</i> Austria 3.9% 04- 15.07.20	33,120,543	5.78 3.11	200,000	Edf Frn 13-Perp/Ftf Emtn	201,684	0.02
12,294,000	Austria 4% 06- 15.09.16	13,536,309	1.27	73,332,000	France 2.5% 10- 25.10.20 Oat	77,244,262	7.25
12,219,000	Austria 4.15% 06- 15.03.37	14,893,739	1.40	30,304,000	France 3.75% 06- 25.04.17	33,478,344	3.14
				51,328,000	France 4% 04- 25.04.14 Oat	52,439,251	4.92
				40,385,000	France 4% 06- 25.10.38 Oat	44,718,310	4.20
1,000,000	Belgium - <i>Belgien</i> Ab Inbev 1.25% 12- 24.03.17	1,007,840	9.06 0.09	33,307,000	France 6% 93- 25.10.25	44,641,372	4.19
61,527,000	Belgium 4% 09- 28.03.19 /Olo	69,510,128	6.53	850,000	France Tel 5.625% 08- 22.05.18	998,257	0.09
19,965,000	Belgium 5.5% 98- 28.03.28 Olo	25,449,386	2.39	635,000	Gdf Suez 1.5% 12.01.02.16	646,328	0.06
550,000	Fortis Bq 4.25%(Tv)06- 21 Emtn	569,118	0.05	1,100,000	Gdf Suez 3.125% 11- 21.01.20	1,182,104	0.11
				900,000	Lafarge 5.875% 12- 09.07.19	970,704	0.09
350,000	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i> Petbra 4.875% 11- 07.03.18	373,923	0.07 0.04	550,000	Psa Fin 3.875% 11- 14.01.15	561,149	0.05
300,000	Voto Votar 5.25% 10- 28.04.2017	318,642	0.03	900,000	Rte Edf Tr. 4.125% 06- 27.09.16	985,509	0.09
				700,000	Socgen 2.375% 12- 13.07.15	718,795	0.07
200,000	Denmark - <i>Dänemark</i> Dsk Bk 3.875%/Frn 13- 04.10.23	200,366	0.02 0.02	900,000	St Gobain 4.5% 11- 30.09.19	1,004,508	0.10
				500,000	Valeo Sa 4.875% 11- 11.05.18	560,215	0.05
9,138,000	Finland - <i>Finnland</i> Finland 1.875% 11- 15.04.17	9,526,365	2.47 0.89	435,000	Veolia 4.375% 06- 16.01.17	480,605	0.05
14,993,000	Finland 3.375% 10- 15.04.20	16,818,398	1.58				

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

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
			40.41	400,000	Nationwide 6.75% 10-22.07.20	454,620	0.04
700,000	Germany - Deutschland Eurogrid 3.875% 10-22.10.20	773,017	0.07	200,000	Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76	197,388	0.02
109,149,000	Germany 0.25% 11-13.12.13	109,192,660	10.25	650,000	Rbs 4.75% 11-18.05.16	707,044	0.07
125,299,000	Germany 2% 11-04.01.22	130,975,045	12.30	600,000	Rio Tinto Fin 2% 11.05.20 Emtn	592,140	0.06
928,000	Germany 2.5% 10-27.02.15	958,902	0.09	600,000	Rolls Royce 2.125% 18.06.21	598,152	0.06
35,920,000	Germany 4% 05-04.01.37	44,786,852	4.20	700,000	Royal Bk Scot 6.934% 08-18 Emtn	765,233	0.07
128,943,000	Germany 4% 06-04.07.16	142,178,999	13.35	800,000	Sse Plc 2% 13-17.06.20	799,160	0.07
600,000	Talanx Ag 3.125% 13-13.02.23	617,706	0.06	650,000	Std Chartered 4.125% 12-18.01.19	718,075	0.07
1,000,000	Vw Leasing 1.5% 12-15.09.15	1,013,310	0.09	400,000	Tesco 5.5% 02-13.12.19 Emtn	544,304	0.05
			1.81	500,000	Vougeot Bidc 7.875% 13-15.7.20	622,246	0.06
700,000	Great Britain - Großbritannien Aviva Plc 6.875% (Tv) 08-38 Emtn	769,972	0.07				0.14
800,000	Barclays 3.5% 10-18.03.15	831,760	0.08	900,000	Hong Kong - Hongkong Hutchison Wh 2.5% 12-06.06.17	928,764	0.09
500,000	Barclays Bk 8.25% 08-Perp	643,038	0.06	620,000	Hutchison Wh Frn (3.75%)13-Perp	586,576	0.05
900,000	Bat Intl 5.875% 08-12.03.15	967,014	0.09				0.19
950,000	Bg Energy 3% 11-16.11.18 Emtn	1,011,151	0.09	900,000	Ireland - Irland Ge Cap Eur 4.35% 06-03.11.21	1,021,194	0.09
300,000	Bg Energy 6.5% (Frn) 12-30.11.72	330,258	0.03	250,000	Ge Cap Eur 6% 08-15.01.19	300,707	0.03
850,000	British Tel 6.5% 08-07.07.15 Emtn	935,230	0.09	665,000	Ge Cap.Eur.Fd 4.125% 06-16Emtn	723,673	0.07
450,000	Centrica Plc 7% 08-19.09.18	653,238	0.06				0.53
500,000	Clerical Medic 4.25% 05-Perp*	487,795	0.05	800,000	Italy - Italien Assgen 5.125% 09-16.09.24	856,632	0.08
350,000	Cov Bd Soc 2.25% 12-04.12.17	354,995	0.03	600,000	Atlim 5.625% 09-06.05.16	660,948	0.06
975,000	Cs Intl 4.75% 09-05.08.19	1,125,647	0.11	400,000	Enel 5.25% 07-20.06.17	440,088	0.04
750,000	Hammerson 2.75% 12-26.09.19	768,660	0.07	400,000	Enel 6.25% 07-20.06.19	525,922	0.05
550,000	Hbos 4.375% 04-30.10.19	545,215	0.05	400,000	Eni 4.75% 07-14.11.17	449,724	0.04
500,000	Hsbc 3.125% 10-15.11.17	534,970	0.05	500,000	Intesa San 4.125% 12-19.09.16	515,835	0.05
600,000	Hsbc Hldg 6.5% 09-20.05.24	878,763	0.08	900,000	Luxottica 3.625% 12-19.03.19	977,418	0.09
500,000	Imp Tobacco 8.375% 09-17.02.16	583,575	0.05	550,000	Pirelli & C 5.125% 11-22.02.16	581,444	0.06
500,000	Lloyds 4.625% 12-02.02.17*	554,280	0.05	450,000	Telecom Italia 7.375% 09-17	585,743	0.06
400,000	Lloyds Tsb 6.9625 (Frn) 08-20*	498,376	0.05				0.21
800,000	Nationwide 3.75% 10-20.01.15	829,456	0.08	450,000	Jersey - Jersey Asif Ill 5% 03-18.12.18	604,138	0.06

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

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
400,000	Asif III 5.375% 04-14.10.16	527,680	0.05	1,000,000	Rabobk Ned.3.375% 06-16 Emtn	1,056,960	0.10
1,000,000	Baa Fdg 4.375% 12-25.01.17	1,097,650	0.10	900,000	Repsm 4.875% 12-19.02.19	988,236	0.09
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.26	700,000	Rwe Fin 6.5% 09-10.08.21	894,866	0.08
28,000	Bei 3.875% 06-15.10.16	30,782	0.00	100,000	Telefonica 6.5%/Frn 13-Perp	99,834	0.01
330,000	Fiat Ft 6.875% 09-13.02.15	346,652	0.03	600,000	Vw Intl Fin Frn 13 Ftf/Perp	600,840	0.06
400,000	Gaz Capital 5.875% 05-01.06.15 Reg	427,220	0.04		Norway - <i>Norwegen</i>		0.04
900,000	Glencore Fin Frn 12-03.04.18	980,550	0.09	400,000	Dnb Nor 4.375% 11-24.02.21	450,432	0.04
800,000	Heidrg 8.5% 09-31.10.19	991,904	0.10		Spain - <i>Spanien</i>		0.17
	Mexico - <i>Mexiko</i>		0.14	500,000	Gas Ncp 6% 12-27.01.20	575,960	0.05
900,000	Amer Movil 3.75% 10-28.06.17	970,515	0.09	800,000	Telefonica 3.961% 26.03.21	798,224	0.08
500,000	Amer Movil 5.125% (Frn) 06.09.73	498,175	0.05	440,000	Telefonica 4.375% 06-02.02.16	464,059	0.04
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		9.60		Sweden - <i>Schweden</i>		0.57
450,000	Abn Amro 4% 10-03.02.15 Regs	469,062	0.04	725,000	Nordea 3.625% 11-11.02.16	771,204	0.07
400,000	Allianz Fin. Frn 05-Perp	412,268	0.04	1,150,000	Seb 3.75% 11-19.05.16	1,233,225	0.12
500,000	Crh Fin 5% 12-25.01.19	570,680	0.05	750,000	Shb 2.25% 13-27.08.20 Regs	753,833	0.07
400,000	Daimler Int 3.5% 12-06.06.19	502,388	0.05	750,000	Shb 3.375% 12-17.07.17	805,080	0.08
1,315,000	Deut Tel If 6% 09-20.01.17	1,519,404	0.14	450,000	Swedbank 3(Frn) 5.12.22 Emtn	455,715	0.04
1,300,000	Dt Bahn Fin.4% 06-16.01.17	1,429,896	0.13	960,000	Teliasonera 4.75% 07-07.03.17	1,077,965	0.10
850,000	E On Intl 6.375% 02-29.05.17	1,009,783	0.10	800,000	Vattenfall 6.25% 09-17.03.21	1,017,800	0.09
500,000	Elm Bv 5.252% (Frn) 06-Perp	513,650	0.05		Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.09
500,000	Heineken Nv 2.125% 12-04.08.20	496,515	0.05	920,000	Ubs 3.125% 12-18.01.16	965,227	0.09
900,000	Iberdrola 4.25% 12-11.10.18	973,197	0.09		United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		0.98
500,000	Ing Bank 6.125% (Tv) 08-29.05.23	548,050	0.05	850,000	Amgen 4.375% 11-05.12.18	953,402	0.09
550,000	Ing Nv 3.375% 10-03.03.15	569,860	0.05	500,000	Att 2.5% 13-15.03.23	482,405	0.05
330,000	Kpn 6.5% 08-15.01.16	369,349	0.04	460,000	Bk Of America 4.75% (Tv) -06.05.19	453,077	0.04
30,791,000	Netherlands 0.75% 12-15.04.15	31,038,868	2.91	750,000	BMW Us Cap 5% 08-28.05.15	802,875	0.08
33,120,000	Netherlands 3.75% 06-15.01.23	37,867,752	3.56	500,000	Boa 4.75% 10-03.04.17	553,470	0.05
16,036,000	Netherlands 4% 05-15.01.37	19,396,344	1.82	450,000	Citigp 4.75% 04-10.02.19	442,751	0.04
450,000	Rabobk 3.375% 10-21.04.17	483,286	0.05	850,000	Citigroup 3.5% 05-05.08.15 Emtn	889,695	0.08
350,000	Rabobk 5.875% 09-20.05.19	403,428	0.04				

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

CMIG Focus Euro Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
400,000	Directv 2.75% 13-19.05.23	378,024	0.04
500,000	Gecc 6.5% (Tv) 07-15.09.67 Reg	628,871	0.06
600,000	Gs 5.125% 09-23.10.19	693,288	0.07
850,000	Jpm Chase Co 2.75% 12-24.08.22	856,944	0.08
400,000	Merr.Lyn &Co 7.75% 08-30.04.18	579,929	0.05
490,000	Met Life Glo 2.375% 13-11.01.23	478,044	0.04
750,000	Mor St 6.5% 08-28.12.18	903,435	0.08
500,000	Oracle 3.125% 13-10.07.25	508,735	0.05
800,000	Wells Fargo 2.625% 12-16.08.22	806,208	0.08
750,000	Virgin Islands - <i>Virgin Inseln</i> Switch Hldgs 5.5% 18.04.18 Emtn	846,173	0.08
Bonds - <i>Anleihen</i>	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
500,000	Jersey - <i>Jersey</i> Qbe Cqp Fd 7.5% 11-24.05.41	640,219	0.06
600,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Abn Amro 4.25% 12-02.02.17	475,516	0.05
	TOTAL INVESTMENT	1,048,402,316	98.42
	PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	16,847,181	1.58
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,065,249,497	100.00

CMIG Focus Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	89.35
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	2.83
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	2.37
Public services - Energie und Wasserversorgung	0.91
News transmission - Nachrichtenübertragung	0.70
Insurance - Versicherungen	0.45
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.19
Real estate companies - Immobilien	0.19
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	0.16
Petrol - Treibstoff	0.16
Transportation - Verkehr und Transport	0.16
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	0.14
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	0.13
Biotechnology - Biotechnologie	0.09
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.09
Photography and optics - Foto und Optik	0.09
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.07
Chemicals - Chemie	0.06
Miscellaneous - Andere	0.06
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.06
Precious metals - Edelmetalle	0.06
Automobile industry - Automobilindustrie	0.05
Internet software - Internet, Software	0.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.42
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.58
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 80%

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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				Certificate of Deposit - Schatzwech- sel			
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			
10,000,000	Austria - <i>Österreich</i> Austria 3.8% 03- 20.10.13(Rbg)	10,016,500	7.89	6,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Barclays 0.22% 13- 08.01.14 Cd	6,000,665	4.73
10,000,000	France - <i>Frankreich</i> France 2.5% 09- 12.01.14	10,066,000	7.93	Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
10,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 4% 08- 11.10.13 (Rbg)	10,008,500	7.88	12,499,565	Ireland - <i>Irland</i> Ilf Eur Cash -C.2- Eur Dis	12,501,565	9.85
4,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 1% 11- 15.01.14	4,011,000	3.16		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	103,100,554	81.22
Commercial Paper - Commercial Paper				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>				23,836,710 18.78			
6,000,000	Finland - <i>Finnland</i> Pohjola Bk 0% 13- 16.12.13 Cp	5,998,845	4.72	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
5,500,000	France - <i>Frankreich</i> Acos 0% 13-01.10.13 Cp	5,499,989	4.33	126,937,264 100.00			
6,000,000	Bfcm 0% 13-01.11.13 Cp	5,999,467	4.73				
6,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Abn Amro 0% 13- 06.11.13 Cp	5,998,891	4.73				
6,000,000	Sweden - <i>Schweden</i> Nordea Ab 0% 13- 4.10.13 Cp	5,999,913	4.73				
6,000,000	Shb 0% 13-17.10.13 Cp	5,999,519	4.72				
Treasury Bills - Schatzbriefe				Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			
15,000,000	France - <i>Frankreich</i> French Republic 0% 17.10.13 Btf	14,999,700	11.82				

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

CMIG Access 80%

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	38.68
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	28.36
Investment funds - Investmentfonds	9.85
Miscellaneous - Andere	4.33
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	81.22
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	18.78
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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</i> <i>notierte Wertpapiere</i>						
	Italy - <i>Italien</i>			2,349	Assicurazioni Generali Spa	34,342	1.29 0.20
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.55	11,206	Enel	31,511	0.18
1,308	Anheuser-Busch Inbev Sa	96,727	0.55	4,700	Eni Spa Roma	79,289	0.45
	France - <i>Frankreich</i>		6.27	24,545	Intesa Sanpaolo Spa	37,358	0.21
550	Air Liquide	56,485	0.32	9,499	Unicredit Az	44,132	0.25
3,588	Axa	61,283	0.35		Netherlands - <i>Niederlande</i>		1.55
1,857	Bnp Paribas	92,822	0.53	672	Asml Holding Nv	49,096	0.28
1,045	Carrefour S.A.	26,428	0.15	1,017	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	47,687	0.27
375	Essilor International	29,768	0.17	6,786	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	56,201	0.32
3,396	France Telecom Sa	31,542	0.18	1,709	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	40,572	0.23
2,682	Gdf Suez	49,832	0.28	2,763	Unilever Cert.of Shs	79,547	0.45
1,027	Groupe Danone	56,906	0.32		Spain - <i>Spanien</i>		2.19
419	L Oreal	53,339	0.30	19,528	Banco Santander Sa / Reg.	116,504	0.66
470	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	67,938	0.39	9,891	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	80,661	0.46
782	Saint-Gobain	28,664	0.16	8,848	Iberdrola Sa	38,082	0.22
2,116	Sanofi-Aventis	158,890	0.91	373	Inditex / Reg.	41,907	0.24
976	Schneider Electric Sa	60,971	0.35	1,435	Repsol Ypf Sa. Madrid	26,375	0.15
1,363	Ste Gen.Paris A	49,770	0.28	6,990	Telefonica Sa	80,490	0.46
3,951	Total Sa	170,091	0.97		Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>		
167	Unibail-Rodamco Se	30,310	0.17		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>		
924	Vinci	39,515	0.23		France - <i>Frankreich</i>		17.86
2,209	Vivendi	37,520	0.21	39,868	EasyETF Euro Stx 50 -B1- / Cap.	1,562,427	8.90
	Germany - <i>Deutschland</i>		5.74	54,450	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	1,574,149	8.96
795	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	92,000	0.52		Germany - <i>Deutschland</i>		8.99
1,616	Basf Namen-Akt.	114,161	0.65	54,550	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	1,579,223	8.99
1,455	Bayer	127,000	0.72		Ireland - <i>Irland</i>		8.97
566	Bmw-Bayer. Motorenwerke	44,846	0.26	54,234	Ishares li / Dj Euro Stoxx 50	1,576,040	8.97
1,725	Daimler Ag / Namen- Akt.	99,032	0.57		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		9.07
1,792	Deutsche Bank Ag / Nam.	60,207	0.34	54,388	Db X-T Djeur- 1D-	1,592,209	9.07
1,670	Deutsche Post Ag. Bonn	41,152	0.24		Bonds - <i>Anleihen</i>		
5,238	Deutsche Telekom / Nam.	55,895	0.32		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich</i> <i>notierte Wertpapiere</i>		
3,517	E.On - Namen Akt.	46,167	0.26		France - <i>Frankreich</i>		8.02
283	Muenchener Rueckvers / Namensakt	40,754	0.23	1,100,000	France 2.5% 09- 12.01.14	1,107,260	6.31
861	Rwe Ag Essen A	21,667	0.12				
1,666	Sap Ag	91,397	0.52				
1,460	Siemens Ag / Nam.	129,879	0.74				
253	Volkswagen Ag / Vorzug.	43,821	0.25				
	Ireland - <i>Irland</i>		0.13				
1,275	Crh Plc	22,580	0.13				

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

CMIG Access 70% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
300,000	France 4% 02- 25.10.13 Oat	300,705	1.71
Treasury Bills - Schatzbriefe Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			
	France - Frankreich		17.14
260,000	France 0% 13- 06.02.14 Btf	259,912	1.48
1,300,000	France 0% 13- 27.12.13 Btf	1,299,753	7.40
700,000	France 0% 13- 28.11.13 Tb	699,930	3.99
750,000	French Republic 0% 17.10.13 Btf	749,985	4.27
Investments Funds - Anlagefonds Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Luxembourg - Luxemburg		0.08
101	Bnp P Insticash Inst. / Cap	14,218	0.08
Options, Warrants, Rights - Options-scheine Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Spain - Spanien		0.01
9,891	Right Bbv 14.10.13	979	0.01
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	15,429,903	87.86
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,131,535	12.14
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	17,561,438	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	44.97
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	25.16
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	3.06
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.69
Petrol - <i>Treibstoff</i>	1.57
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.38
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.30
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.06
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.96
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.82
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.77
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.74
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.55
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.53
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.52
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.52
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.51
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.39
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.39
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.35
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.24
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.21
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.17
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	87.86
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	12.14
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>				Italy - <i>Italien</i>		0.40
				22,645	Unicredit Az	105,209	0.08
				5,612	Assicurazioni Generali Spa	82,047	0.06
				58,663	Intesa Sanpaolo Spa	89,285	0.07
				26,766	Enel	75,266	0.05
				11,226	Eni Spa Roma	189,383	0.14
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.48
				1,606	Asml Holding Nv	117,334	0.09
				2,429	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	113,896	0.08
				6,595	Unilever Cert.of Shs	189,870	0.14
				4,082	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	96,907	0.07
				16,219	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	134,326	0.10
					Spain - <i>Spanien</i>		0.67
				890	Inditex / Reg.	99,992	0.07
				23,628	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	192,686	0.14
				46,648	Banco Santander Sa / Reg.	278,302	0.20
				21,098	Iberdrola Sa	90,806	0.07
				3,513	Repsol Ypf Sa. Madrid	64,569	0.05
				16,684	Telefonica Sa	192,116	0.14
				Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					France - <i>Frankreich</i>		11.73
				277,468	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	8,021,600	5.88
				203,973	EasyETF Euro Stx 50 -BI- / Cap.	7,993,702	5.85
					Germany - <i>Deutschland</i>		5.85
				276,056	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	7,991,821	5.85
					Ireland - <i>Irland</i>		5.88
				276,252	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	8,027,883	5.88
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		5.79
				270,350	Db X-T Djeur- 1D-	7,914,496	5.79
				Bonds - <i>Anleihen</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					France - <i>Frankreich</i>		15.84
				12,300,000	France 4% 02- 25.10.13 Oat	12,328,905	9.02
					Belgium - <i>Belgien</i>		0.17
				3,125	Anheuser-Bush Inbev Sa	231,094	0.17
					France - <i>Frankreich</i>		1.93
				895	Essilor International	71,045	0.05
				1,311	Air Liquide	134,640	0.10
				2,490	Carrefour S.A.	62,972	0.04
				9,437	Total Sa	406,263	0.30
				1,001	L Oreal	127,427	0.09
				5,052	Sanofi-Aventis	379,355	0.28
				8,566	Axa	146,307	0.11
				2,454	Groupe Danone	135,976	0.10
				1,121	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	162,041	0.12
				2,332	Schneider Electric Sa	145,680	0.11
				1,866	Saint-Gobain	68,398	0.05
				2,206	Vinci	94,340	0.07
				5,354	Vivendi	90,938	0.07
				3,343	Ste Gen.Paris A	122,070	0.09
				4,435	Bnp Paribas	221,683	0.16
				8,011	France Telecom Sa	74,406	0.05
				6,406	Gdf Suez	119,023	0.09
				398	Unibail-Rodamco Se	72,237	0.05
					Germany - <i>Deutschland</i>		1.76
				3,859	Basf Namen-Akt.	272,615	0.20
				605	Volkswagen Ag / Vorzug.	104,790	0.08
				4,279	Deutsche Bank Ag / Nam.	143,766	0.10
				12,513	Deutsche Telekom / Nam.	133,526	0.10
				2,041	Rwe Ag Essen A	51,362	0.04
				4,118	Daimler Ag / Namen- Akt.	236,414	0.17
				3,980	Sap Ag	218,343	0.16
				3,487	Siemens Ag / Nam.	310,196	0.23
				1,900	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	219,874	0.16
				676	Muenchener Rueckvers / Namensakt	97,349	0.07
				3,472	Bayer	303,053	0.22
				8,398	E.On - Namen Akt.	110,241	0.08
				1,351	Bmw-Bayer. Motorenwerke	107,044	0.08
				3,980	Deutsche Post Ag. Bonn	98,075	0.07
					Ireland - <i>Irland</i>		0.04
				3,017	Crh Plc	53,431	0.04

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

CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
9,250,000	France 2.5% 09- 12.01.14	9,311,050	6.82
Treasury Bills - Schatzbriefe <i>Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			
15,200,000	France - Frankreich France 0% 13- 28.11.13 Tb	15,198,480	32.06 11.13
11,300,000	French Republic 0% 17.10.13 Btf	11,299,774	8.27
3,800,000	France 0% 13- 06.02.14 Btf	3,798,708	2.78
13,500,000	France 0% 13- 27.12.13 Btf	13,497,435	9.88
Investments Funds - Anlagefonds <i>Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>			
44,296	Luxembourg - Luxemburg Bnp P Insticash Inst. / Cap	6,235,463	4.56 4.56
Options, Warrants, Rights - Options-scheine <i>Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>			
23,628	Spain - Spanien Right Bbv 14.10.13	2,339	0.00 0.00
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		119,059,624	87.16
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		17,544,853	12.84
TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		136,604,477	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	47.90
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	33.81
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.94
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.52
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.49
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.42
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.40
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.33
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.29
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.25
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.24
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.23
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.17
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.16
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.16
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.16
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.16
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.12
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.11
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.11
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.07
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.07
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	87.16
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	12.84
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 90% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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	1,360,466	10.04
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	13,546,701	100.00
5,767	France - <i>Frankreich</i> Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	166,724	2.85 1.23				
5,594	Easy Etf Euro Stx 50 -B1- / Cap.	219,229	1.62				
5,628	Germany - <i>Deutschland</i> Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	162,931	1.20 1.20				
5,822	Ireland - <i>Irland</i> Ishares li / Dj Euro Stoxx 50	169,187	1.25 1.25				
5,821	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Db X-T Djeur- 1D-	170,410	1.26 1.26				
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
3,900,000	France - <i>Frankreich</i> France 4% 02- 25.10.13 Oat	3,909,165	42.98 28.86				
1,900,000	France 2.5% 09- 12.01.14	1,912,540	14.12				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
3,500,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 13- 28.11.13 Tb	3,499,650	32.33 25.83				
300,000	French Republic 0% 17.10.13 Btf	299,994	2.22				
280,000	France 0% 13- 06.02.14 Btf	279,905	2.07				
300,000	France 0% 13- 27.12.13 Btf	299,943	2.21				
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
7,790	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bnp P Insticash Inst. / Cap	1,096,557	8.09 8.09				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	12,186,235	89.96				

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

CMIG Access 90% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	75.31
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	14.65
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	89.96
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	10.04
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

HLE Euro-Garant 80 Flex

Portfolio of Investments as at 30 September 2013

Wertpapierbestand zum 30. September 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>		0.08		Italy - <i>Italien</i>		0.18
118	Anheuser-Bush Inbev Sa	8,726	0.08	213	Assicurazioni Generali Spa	3,114	0.03
	France - <i>Frankreich</i>		0.87	1,018	Enel	2,863	0.03
49	Air Liquide	5,032	0.04	422	Eni Spa Roma	7,119	0.06
320	Axa	5,466	0.05	2,225	Intesa Sanpaolo Spa	3,386	0.03
167	Bnp Paribas	8,347	0.07	856	Unicredit Az	3,977	0.03
93	Carrefour S.A.	2,352	0.02		Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.22
34	Essilor International	2,699	0.02	61	Asml Holding Nv	4,457	0.04
305	France Telecom Sa	2,833	0.03	89	Eads.Eur.Aeronaut. Defence & Sp.	4,173	0.04
243	Gdf Suez	4,515	0.04	618	Ing Groep Nv / Cert.of Shs	5,118	0.05
93	Groupe Danone	5,153	0.05	154	Roy.Philips Electr. / Eur 0.2	3,656	0.03
38	L Oreal	4,837	0.04	248	Unilever Cert.of Shs	7,140	0.06
43	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	6,216	0.05		Spain - <i>Spanien</i>		0.30
69	Saint-Gobain	2,529	0.02	1,766	Banco Santander Sa / Reg.	10,536	0.09
192	Sanofi-Aventis	14,417	0.13	885	Bco Bilbao Viz. Argentaria / Nam.	7,217	0.06
88	Schneider Electric Sa	5,497	0.05	803	Iberdrola Sa	3,456	0.03
124	Ste Gen.Paris A	4,528	0.04	34	Inditex / Reg.	3,820	0.03
357	Total Sa	15,369	0.14	132	Repsol Ypf Sa. Madrid	2,426	0.02
15	Unibail-Rodamco Se	2,723	0.02	634	Telefonica Sa	7,301	0.07
82	Vinci	3,507	0.03		Investments	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>	
203	Vivendi	3,448	0.03	Funds - <i>Anlagefonds</i>			
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.80		France - <i>Frankreich</i>		10.27
72	Allianz Se / Nam. Vinkuliert	8,332	0.07	14,985	EasyETF Euro Stx 50 -B1- / Cap.	587,262	5.15
147	Basf Namen-Akt.	10,385	0.09	20,174	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	583,231	5.12
132	Bayer	11,522	0.10		Germany - <i>Deutschland</i>		5.10
51	Bmw-Bayer. Motorenwerke	4,041	0.04	20,078	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	581,258	5.10
155	Daimler Ag / Namen- Akt.	8,899	0.08		Ireland - <i>Irland</i>		5.12
162	Deutsche Bank Ag / Nam.	5,443	0.05	20,056	Ishares Ii / Dj Euro Stoxx 50	582,827	5.12
150	Deutsche Post Ag. Bonn	3,696	0.03		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		5.09
476	Deutsche Telekom / Nam.	5,079	0.04	19,800	Db X-T Djeur- 1D-	579,645	5.09
319	E.On - Namen Akt.	4,187	0.04		Bonds - <i>Anleihen</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>	
26	Muenchener Rueckvers / Namensakt	3,744	0.03		France - <i>Frankreich</i>		9.26
78	Rwe Ag Essen A	1,963	0.02	600,000	France 2.5% 09- 12.01.14	603,960	5.30
151	Sap Ag	8,284	0.07				
132	Siemens Ag / Nam.	11,742	0.10				
23	Volkswagen Ag / Vorzug.	3,984	0.04				
	Ireland - <i>Irland</i>		0.02				
112	Crh Plc	1,984	0.02				

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

HLE Euro-Garant 80 Flex

Portfolio of Investments as at 30 September 2013 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
450,000	France 4% 02- 25.10.13 Oat	451,057	3.96
Treasury Bills - Schatzbriefe Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			
	France - Frankreich		35.54
550,000	France 0% 13- 06.02.14 Btf	549,813	4.83
700,000	France 0% 13- 27.12.13 Btf	699,867	6.14
2,100,000	France 0% 13- 28.11.13 Tb	2,099,790	18.43
700,000	French Republic 0% 17.10.13 Btf	699,986	6.14
Investments Funds - Anlagefonds Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Luxembourg - Luxemburg		2.30
1,865	Bnp P Insticash Inst. / Cap	262,525	2.30
Options, Warrants, Rights - Options-scheine Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Spain - Spanien		0.00
885	Right Bbv 14.10.13	88	0.00
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	8,562,547	75.15
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,831,087	24.85
	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	11,393,634	100.00

HLE Euro-Garant 80 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2013**Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2013**

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	44.80
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	27.88
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	0.42
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.23
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.22
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.19
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.18
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.16
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.14
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.12
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.11
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.10
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.08
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.08
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.07
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.07
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.07
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.05
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.05
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.05
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.03
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.03
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.02
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	75.15
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	24.85
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013

CMI Continental European Equity Sub-Fund

European equities posted excellent gains over the 12 months. Primarily driving markets was the ongoing extraordinary support by the world's central bankers. This included European Central Bank President Mario Draghi declaring he would do "whatever it takes" to save the euro. For many, this showed that the single currency project was incontrovertible. The US Federal Reserve has also played a major part in supporting global markets by pumping \$85 billion-a-month into the US economic in the form of quantitative easing. Although fears that this was to be "tapered" in September spooked investors. In the event, the Fed refrained from acting, which spurred a relief rally. Meanwhile, the economic picture has also improved for the eurozone, with the region finally emerging from recession on the second quarter of 2013. But political discord remains a concern both here and abroad, with stalled US budget talks and a confidence vote in Italy recently unsettling markets. This was a cue for traders to lock in profits at the close of the reporting period. Overall, the FTSE Europe ex-UK index was up 22.29% over the 12-months to end-September 2013.

The Fund returned 23.54% for the period, which beat its benchmark, the FTSE World Europe ex-UK, which returned 22.29.

Turning to the portfolio, a holding Amadeus boosted the fund's returns. The company is one of the world's largest travel reservation and ticketing firms. Its shares rose strongly after it laid out details of the new markets that will drive the next leg of growth for its bookings management business. Meanwhile, Safran, an aerospace & defence group, was another highlight for the fund. This is a quality company, with strong underlining fundamentals and excellent long-term growth prospects. Despite this, Safran is undervalued when compared to close peer EADS. The market has woken up to this fact, hence the stock's recent strong performance. Other highlights included Publicis, AXA and DSM.

By contrast, Fresenius Medical Care's stock price tumbled in response to concerns about proposed cuts to the US government's Medicare outlay to dialysis providers. Our position in Saipem also detracted from performance after a review of its onshore construction business led to a substantial profit warning and management change. We sold our position after this announcement. This proved to be a prudent move: since then, the shares have continued to fall, culminating recently in another profit warning. Holdings in Swedish Match and Roche were also a disappointment.

The outlook for Europe has certainly improved. Encouragingly, news from the embattled south of Europe has not been as bad as feared. Tentative hopes are mounting that the region may have reached a nadir. Unemployment, however, remains a concern. Nonetheless, the worst, it would appear, is over. As such, we forecast a period of gradual and sustainable growth for European corporates into 2014 and beyond.

Our strategy remains one of favouring good-quality companies that are best-placed to benefit from the European economic recovery.

CMI Continental European Equity Teilfonds

Europäische Aktien verzeichneten über die 12 Monate exzellente Gewinne. Hauptsächlich wurden die Märkte von der anhaltenden und außergewöhnlichen Unterstützung durch die Zentralbanken angetrieben. Dazu zählte auch die Erklärung des EZB-Präsidenten Mario Draghi, „alles Erforderliche zu tun“, um den Euro zu retten. Vielen zeigte dies, dass das Projekt der Einheitswährung unumstößlich ist. Die US Federal Reserve spielte auch eine wesentliche Rolle bei der Unterstützung der globalen Märkte, indem sie durch das Quantitative Easing monatlich \$85 Milliarden in die US-Wirtschaft pumpt. Ängste über eine Drosselung schreckten die Anleger jedoch im September auf. Die Fed machte jedoch einen Rückzieher, was eine Erholungsrally auslöste. Unterdessen hat sich die wirtschaftliche Lage auch in der Eurozone verbessert, die Region ließ die Rezession im zweiten Quartal 2013 schließlich hinter sich. Die politische Zerstrittenheit bleibt jedoch hier und im Ausland ein Thema mit den festgefahrenen Verhandlungen zum US-Budget und einer Vertrauensabstimmung in Italien, die kürzlich die Märkte verunsicherten. Dies nahmen die Händler zum Ende des Berichtszeitraums zum Anlass, um Gewinne zu realisieren. Insgesamt stieg der European FTSE ex-UK Index über die zwölf Monate bis Ende September 2013 um 22,29 %.

Die Rendite des Fonds belief sich im Berichtszeitraum auf 23,54 %, womit der Fonds seinen Vergleichsindex, den FTSE World Europe ex-UK, mit einer Rendite von 22,29 % schlug.

Bezüglich des Portfolios kurbelte die Position in Amadeus die Rendite des Fonds kräftig an. Die Gesellschaft ist eines der weltgrößten Unternehmen für Reisebuchungen und Ticketausstellung. Nachdem sie Einzelheiten der neuen Märkte vorgestellt hatte, die in ihrem Geschäftsbereich Buchungsmanagement für die nächste Wachstumsstufe sorgen sollen, stiegen deutlich ihre Aktien an. Der Luftfahrt- & Rüstungskonzern Safran war ein weiteres Highlight für den Fonds. Dies ist ein Qualitätsunternehmen mit starken Fundamentaldaten und exzellenten langfristigen Wachstumsperspektiven. Dessen ungeachtet ist Safran im Vergleich zum direkten Konkurrenten EADS unterbewertet. Der Markt hat diese Tatsache entdeckt, was die zuletzt starke Performance der Aktie erklärt. Weitere Highlights waren Publicis, AXA und DSM.

Dagegen fiel der Aktienkurs von Fresenius Medical Care angesichts von Bedenken über von der US-Regierung beabsichtigte Kürzungen bei Medicare-Erstattungen für Dialyseanbieter. Unsere Position in Saipem schmälerte die Performance ebenfalls, nachdem eine Überprüfung ihres Onshore-Baugeschäfts zu einer deutlichen Gewinnwarnung und einem Wechsel des Managements führte. Nach dieser Bekanntgabe verkauften wir unsere Position. Dies erwies sich als eine kluge Entscheidung: Seitdem sind die Aktien weiter gefallen, wobei eine kürzliche weitere Gewinnwarnung den negativen Höhepunkt darstellt. Auch die Positionen in Swedish Match und Roche enttäuschten.

Der Ausblick für Europa hat sich sicherlich verbessert. Erfreulicherweise waren die Meldungen aus Europas strauchelndem Süden besser als befürchtet. Vorsichtige Hoffnungen keimen auf, dass die Region einen Tiefpunkt erreicht hat. Die Arbeitslosigkeit bleibt jedoch weiter ein Problem. Dennoch scheint es, dass das Schlimmste vorüber ist. Daher prognostizieren wir eine Periode mit allmählichem und nachhaltigem Wachstum für europäische Unternehmen im Jahr 2014 und darüber hinaus.

Bei unserer Strategie bevorzugen wir weiterhin Qualitätsunternehmen, die bestens aufgestellt sind, um von der Wirtschaftserholung in Europa profitieren zu können.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund

Japanese equity markets made extraordinary gains over the reporting period, with particularly strong progress being made from December 2012 onwards. The Fund returned 63.28% over the reporting period, slightly trailing its benchmark, the FTSE ICB World Japan index, which returned 65.93% in yen terms.

The increase was driven by the victory of Shinzo Abe and the Liberal Democratic Party (LDP) in the Japanese general election on 16 December. In July, Mr Abe secured his Liberal Democratic Party's control of both chambers of the Japanese parliament for at least three years, after a decisive victory in elections for upper house. The win will allow Mr Abe to drive forward his extensive reforms aimed at combating deflation and boosting the Japanese economy.

Latterly, Tokyo stocks have benefitted from the successful bid to hold the 2020 Olympics. Recent economic news was also encouraging: second quarter growth in gross domestic product was revised up from 0.6% to 0.9%. At its most recent meeting, the Bank of Japan decided to leave monetary policy unchanged. A statement from the central bank referred to its view that "inflation expectations appear to be rising on the whole."

In terms of equity style factors, value factors have generally underperformed, while those related to growth benefited from Mr Abe's policies. The underperformance of value was a headwind for the Fund's return compared to that of the benchmark, given that value was one of the Fund's primary focuses.

CMI Japan Enhanced Equity Teilfonds

Der japanische Aktienmarkt verzeichnete über den Berichtszeitraum außerordentliche Gewinne, die insbesondere ab Dezember 2012 eintraten. Die Rendite des Fonds belief sich im Berichtszeitraum auf 63,28 %, womit der Fonds mit einer Rendite von 65,93 % in Yen leicht über seinem Vergleichsindex FTSE ICB World Japan lag.

Der Anstieg wurde vom Gewinn der Parlamentswahlen in Japan am 16. Dezember durch Shinzo Abe und die Liberal Democratic Party (LDP) angetrieben. Nach einem entscheidenden Gewinn der Wahlen zum Oberhaus im Juli sicherte sich Shinzo Abe mit seiner Liberal Democratic Party die Kontrolle über beide Kammern des japanischen Parlaments für mindestens drei Jahre. Der Sieg ermöglicht es Shinzo Abe, seine umfangreichen Reformen zur Bekämpfung der Deflation und Belebung der japanischen Wirtschaft voranzutreiben.

Zuletzt profitierten die Aktien in Tokyo von der erfolgreichen Bewerbung für die Olympischen Spiele im Jahr 2020. Die jüngsten Wirtschaftsdaten waren ebenfalls ermutigend: Das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts im zweiten Quartal wurde von 0,6 % auf 0,9 % nach oben korrigiert. Auf ihrer letzten Sitzung beschloss die Bank of Japan, die Geldpolitik unverändert zu lassen. In einer Bekanntmachung verwies die Zentralbank auf ihre Sicht, dass die „Inflationserwartungen insgesamt zu steigen scheinen“.

Hinsichtlich der Aktien-Stilfaktoren entwickelten sich Value-Faktoren allgemein unterdurchschnittlich, während Wachstums-Faktoren von Abes Politik profitierten. Die Unterperformance von Value war für die Rendite des Fonds im Vergleich zur Benchmark von Nachteil, da Value einer der Schwerpunkte des Fonds war.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity Sub-Fund

Equities in the Asia Pacific region were up over the 12 months. The Fund returned 5.59%, trailing its benchmark index, the FTSE ICB All-World Asia Pacific ex-Japan index, which returned 7.2% in US dollar terms.

Asian equities were volatile over the summer months, with investors concerned that some South Asian nations would be badly affected by the US Federal Reserve's plans to scale down its monetary stimulus. Some of the countries in the region are wrestling with their dependence on external financing – namely US dollars. September brought a rally, however, after the Fed made the surprising decision to hold back from implementing the cuts immediately.

China was the clear outperformer in the latter months of the reporting period. As the third quarter began, there were concerns that the disappointing economic news may indicate a slowdown. But by the end of the reporting period, sentiment had recovered as exports, industrial production and manufacturing all picked up.

Meanwhile, Indian equities struggled in recent months, and the rupee reached a record low against the dollar. In September, the country's central bank unexpectedly made its first increase to interest rates in two years, sending markets and the currency tumbling.

In contrast, Australian equities ended the reporting period on a strong note. Cyclical sectors led the pack, receiving a boost from an encouraging earnings season and signs of improvement in the housing sector.

Over the reporting period, value-related equity style factors underperformed due to heightened economic uncertainty. The underperformance of value was a headwind for the Fund's return compared to that of the benchmark, given that value was one of the Fund's primary focuses.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity Teilfonds

Aktien in der Region Asien-Pazifik verzeichneten über die 12 Monate Gewinne. Die Rendite des Fonds belief sich auf 5,59 % und hinkte damit hinter dem Vergleichsindex, dem FTSE ICB All-World Asia Pacific ex-Japan, her, der in US-Dollar gemessen eine Rendite von 7,2 % generierte.

Asiatische Aktien waren über die Sommermonate volatil, wobei Anleger besorgt waren, dass einige südasiatische Nationen von den Plänen der US Federal Reserve zur Drosselung ihrer geldpolitischen Anreize besonders stark betroffen wären. Einige Länder in der Region kämpfen mit ihrer Abhängigkeit von externer Finanzierung – insbesondere vom US-Dollar. Der September brachte jedoch eine Rallye, nachdem die Fed überraschenderweise beschloss, ihre Kürzungen nicht sofort umzusetzen.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

In den letzten Monaten des Berichtszeitraums lag China bei der Performance deutlich an der Spitze. Zum Beginn des dritten Quartals wurde befürchtet, dass die enttäuschenden Wirtschaftsdaten eine Abschwächung signalisieren könnten. Zum Ende des Berichtszeitraums hatte sich die Stimmung jedoch erholt, als die Exporte, die Industrieproduktion und die Produktion jeweils zulegen. Indische Aktien hatten in den letzten Monaten zu kämpfen, und die Rupie erreichte ein Rekordtief gegenüber dem Dollar. Im September hob die Zentralbank des Landes erstmalig in zwei Jahren unerwartet die Zinssätze an und schickte die Märkte und die Währung nach unten.

Dagegen schlossen die australischen Aktien den Berichtszeitraum erfolgreich ab. Zyklische Sektoren waren der Spitzenreiter. Sie erhielten Auftrieb von einer erfreulichen Berichtssaison und von Anzeichen einer Verbesserung im Wohnungsbau.

Über den Berichtszeitraum entwickelten sich auf Value bezogene Aktien-Stilfaktoren aufgrund der erhöhten wirtschaftlichen Unsicherheit unterdurchschnittlich. Die Unterperformance von Value war für die Rendite des Fonds im Vergleich zur Benchmark von Nachteil, da Value einer der Schwerpunkte des Fonds war.

CMI US Enhanced Equity Sub-Fund

US equity markets were up over the 12 months, with significant gains occurring from November 2012 onwards. The Fund returned 17.47%, trailing its benchmark, the S&P 500, which returned 19.34%.

Markets have been volatile since Ben Bernanke, the rate-setting committee's chairman, announced his intentions to slow the Fed's current \$85 billion a month quantitative easing programme.

Investors reacted with surprise when the Fed decided against beginning the process at its September meeting and the S&P 500 rallied. But political stalemate over a stop-gap US budget increased investor uncertainty at the end of September. The impasse led to a partial shutdown of the US government and fears that politicians would fail to reach an agreement to increase the country's debt ceiling (the amount that the government can borrow by way of issuing bonds, currently \$16.7 trillion), leaving it potentially unable to fulfil debt obligations. A temporary extension to the limit was finally agreed in mid October.

In terms of equity style factors, momentum-related factors generally underperformed due to heightened market volatility. The underperformance of momentum was a headwind for the Fund's return compared to that of the benchmark, given that momentum was one of the Fund's primary focuses.

CMI US Enhanced Equity Teilfonds

Die US-Aktienmärkte stiegen über die 12 Monate an, wobei signifikante Gewinne ab November 2012 eintraten. Der Fonds erzielte eine Rendite von 17,47 % und hinkte damit seinem Vergleichsindex, dem S&P 500, hinterher, der eine Rendite von 19,34 % erzielte.

Die Märkte waren volatil, seit Ben Bernanke, der Vorsitzende des geldpolitischen Ausschusses, seine Absichten äußerte, das derzeitige Quantitative Easing Programm der Fed von monatlich \$85 Milliarden zu drosseln.

Die Anleger reagierten überrascht, als die Fed sich auf ihrer Sitzung im September gegen die Einleitung dieses Prozesses entschloss, und der S&P 500 legte zu. Der politische Stillstand bezüglich eines Überbrückungsbudgets in den USA verstärkte Ende September die Unsicherheit der Anleger. Die festgefahrene Situation führte zu einer teilweisen Schließung der US-Regierung und zu Ängsten, dass die Politiker keine Einigung zur Anhebung der Schuldenobergrenze (der Betrag, den die Regierung durch die Emission von Anleihen aufnehmen kann, derzeit \$16,7 Billionen) des Landes erzielen würden und die Regierung damit möglicherweise ihre Schuldverschreibungen nicht bedienen könnte. Eine vorübergehende Anhebung der Obergrenze wurde schließlich Mitte Oktober vereinbart.

Hinsichtlich der Aktien-Stilfaktoren entwickelten sich auf Momentum bezogene Faktoren aufgrund der höheren Marktvolatilität allgemein unterdurchschnittlich. Die Unterperformance von Momentum war für die Rendite des Fonds im Vergleich zur Benchmark von Nachteil, da Momentum einer der Schwerpunkte des Fonds war.

CMI German Equity Sub-Fund

German equities posted excellent gains over the 12 months. Primarily driving markets was the ongoing extraordinary support by the world's central bankers. This included European Central Bank President Mario Draghi declaring he would do "whatever it takes" to save the euro. For many, this showed that the single currency project was incontrovertible. The US Federal Reserve has also played a major part in supporting global markets by pumping \$85 billion-a-month into the US economic in the form of quantitative easing. Although fears that this was to be "tapered" in September spooked investors. In the event, the Fed refrained from acting, which spurred a relief rally. Meanwhile, the economic picture has also improved for the eurozone, with the region finally emerging from recession on the second quarter of 2013. Germany also continues to grow, with GDP coming in at 0.7% between July and September. Meanwhile, news that Angela Merkel had won a historic third term as German chancellor was well received by traders, confirming much-needed stability in Europe's largest economy. Ms. Merkel will now look to a coalition government.

But political discord remains a concern both here and abroad, with stalled US budget talks and a confidence vote in Italy recently unsettling markets. This was a cue for traders to lock in profits at the close of the reporting period. During this time, the Fund returned 21.39% for the period, beating its benchmark index, the FTSE World German, which was up 20.0%.

Turning to the portfolio, a position in Continental was beneficial to performance. The firm's products were showcased at a recent motor show, in which there was considerable interest in automated driving trends, the latest hot topic in the industry. As such, shares rose on hopes of strong future earnings. Deutsche Post also enjoyed a fruitful 12 months. First-half results were robust given the challenging economic headwinds, driven by its global mail and parcel business. Other positives included Hugo Boss, Tipp24 and a lack of exposure to RWE.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

By contrast, Laxness, the speciality chemicals maker, had a disappointing review period. Trading conditions have been tough and sentiment has soured in a number of the firm's other major markets, including China and Brazil. Elsewhere, Fresenius Medical Care's stock price tumbled in response to concerns about proposed cuts to the US government's Medicare outlay to dialysis providers. Holdings in Tom Tailor and SAP.

Looking ahead, the outlook for Europe has certainly improved somewhat, although hurdles remain. Germany, as Europe's largest economy, will play an important role in any recovery. During this time, good stock selection will remain key

CMI German Equity Teilfonds

Deutsche Aktien verzeichneten über die 12 Monate exzellente Gewinne. Hauptsächlich wurden die Märkte von der anhaltenden und außergewöhnlichen Unterstützung durch die Zentralbanken angetrieben. Dazu zählte auch die Erklärung des EZB-Präsidenten Mario Draghi, „alles Erforderliche zu tun“, um den Euro zu retten. Vielen zeigte dies, dass das Projekt der Einheitswährung unumstößlich ist. Die US Federal Reserve spielte auch eine wesentliche Rolle bei der Unterstützung der globalen Märkte, indem sie durch das Quantitative Easing monatlich \$85 Milliarden in die US-Wirtschaft pumpt. Ängste über eine Drosselung schreckten die Anleger jedoch im September auf. Die Fed machte jedoch einen Rückzieher, was eine Erholungsrally auslöste. Mittlerweile hat sich die wirtschaftliche Situation auch in der Eurozone verbessert. Die Region ließ die Rezession schließlich im zweiten Quartal 2013 hinter sich. Mit einem BIP von 0,7 % zwischen Juli und September wächst Deutschland ebenfalls weiter. Die Nachricht, dass Angela Merkel eine historische dritte Amtszeit als deutsche Kanzlerin gewonnen hatte, wurde von den Händlern gut aufgenommen und bekräftigte die dringend benötigte Stabilität in Europas größter Volkswirtschaft. Frau Merkel bildet nun eine Koalitionsregierung.

Die politische Zerstrittenheit bleibt jedoch hier und im Ausland ein Thema mit den festgefahrenen Verhandlungen zum US-Budget und einer Vertrauensabstimmung in Italien, die kürzlich die Märkte verunsicherten. Dies nahmen die Händler zum Ende des Berichtszeitraums zum Anlass, um Gewinne zu realisieren. In diesem Zeitraum belief sich die Rendite des Fonds auf 21,39 %, womit der Fonds seinen Vergleichsindex, den FTSE World German, mit einer Rendite von 20,0 % schlug.

Bezüglich des Portfolios kurbelte eine Position in Continental die Rendite des Fonds an. Die Produkte des Unternehmens wurden kürzlich auf einer Automobilausstellung vorgestellt. Es bestand ein deutliches Interesse an Trends des automatisierten Fahrens, dem aktuellsten Thema in der Branche. Daher stiegen die Aktien aufgrund von Hoffnungen auf zukünftig starke Erträge. Die Deutsche Post blickt auch auf 12 erfolgreiche Monate zurück. Die Ergebnisse des ersten Halbjahres waren angesichts des herausfordernden wirtschaftlichen Gegenwindes robust und wurden vom globalen Brief- und Paketgeschäft angetrieben. Weitere Gewinner waren Hugo Boss, Tipp24 und das fehlende Engagement in RWE.

Dagegen verlief der Berichtszeitraum des Spezialchemieherstellers Laxness enttäuschend. Die Handelsbedingungen waren schwierig, und die Stimmung trübte sich in einer Reihe von Unternehmen anderer großer Märkte einschließlich China und Brasilien ein. Der Aktienkurs von Fresenius Medical Care fiel angesichts von Bedenken über von der US-Regierung beabsichtigte Kürzungen bei Medicare-Erstattungen für Dialyseanbieter. Positionen in Tom Tailor und SAP.

Mit Blick auf die Zukunft haben sich die Perspektiven für Europa sicherlich etwas verbessert, wenngleich noch Hürden bestehen. Deutschland als Europas größte Volkswirtschaft wird in einer Erholung eine wichtige Rolle spielen. Während dieser Zeit wird eine gute Titelauswahl ausschlaggebend bleiben.

CMI Global Equity Sub-Fund

Global equity markets made gains over the 12 months. The Fund returned 23.76%, beating its benchmark, the FTSE ICB World Benchmark, which returned 19.04% in sterling terms.

Nevertheless, uncertainty over future plans for monetary policy was prevalent from the second quarter on. The US Federal Reserve said that it would consider the idea of "tapering" its \$85 billion-a-month asset-buying programme. Investors reacted with surprise when the Fed decided not to begin the cuts (for the moment) after its latest meeting in September, giving a boost to the S&P 500. The reporting period finished amid worries over a US political stalemate and worries that politicians would fail to reach an agreement to increase the country's debt ceiling. A temporary extension to the limit was finally agreed in mid October.

Elsewhere, it was revealed that the eurozone had finally emerged from recession, recording growth of 0.3% over the second quarter. UK equities did well, although they lagged slightly behind other developed markets. Japan was the clear leader among this group, posting very strong returns over the year. Meanwhile, as a group, emerging markets lagged their developed peers.

We are always seeking opportunities to invest in companies whose profits growth doesn't depend entirely on the prediction of macroeconomic trends. Current themes are diverse, and include the replacement cycle in the airline industry and the subsequent demand for carbon fibre; productivity enhancing software for auto insurance; and enhanced pricing power for media content providers.

CMI Global Equity Teilfonds

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten über die 12 Monate Gewinne. Der Fonds erzielte eine Rendite von 23,76 % und schlug damit seinen Vergleichsindex, den FTSE ICB World Benchmark, der in GBP eine Rendite von 19,04 % erzielte.

Gleichwohl herrschte ab dem zweiten Quartal Unsicherheit über zukünftige Pläne für die Geldpolitik. Die US Federal Reserve sagte, dass sie mit dem Gedanken einer Drosselung ihres Anleihenkaufprogramms über monatlich \$85 Milliarden nachdenkt. Die Anleger reagierten überrascht, als die Fed sich nach ihrer Sitzung im September (derzeit) gegen die Einleitung der Drosselung des Prozesses entschloss, und der S&P 500 legte zu. Der Berichtszeitraum endete mit Sorgen über einen politischen Stillstand in den USA und mit Sorgen, dass die Politiker keine Einigung zur Anhebung der Schuldenobergrenze des Landes erzielen würden. Eine vorübergehende Anhebung der Obergrenze wurde schließlich Mitte Oktober vereinbart.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

An anderer Stelle zeigte sich, dass die Eurozone die Rezession mit einem Wachstum von 0,3 % über das zweite Quartal schließlich hinter sich ließ. Britische Aktien liefen gut, wenngleich sie hinter anderen entwickelten Märkten leicht zurückblieben. Japan lag in dieser Gruppe mit sehr starken Renditen über das Jahr klar an der Spitze. Die Schwellenmärkte blieben insgesamt hinter den entwickelten Märkten zurück.

Wir sind immer auf der Suche nach Anlagegelegenheiten in Unternehmen, deren Gewinnwachstum nicht ausschließlich von Vorhersagen makroökonomischer Trends abhängt. Die aktuellen Themen sind vielfältig und umfassen den Wiederbeschaffungszyklus in der Luftfahrtindustrie und die daraus resultierende Nachfrage nach Kohlefaser, produktivitätssteigernde Software für Autoversicherungen sowie eine verbesserte Preisgestaltungsmacht für Anbieter von Medieninhalten.

CMI Global Mixed Sub-Fund

The period under review has been positive for the world's stock markets, with share prices rising over the course of the last twelve months. Against this background, the Fund produced a very encouraging return of 15.23%. This compares to the benchmark return of 11.07%.

The Fund benefited from its comparatively large weighting in equities during a period in which equities strongly outperformed government bonds. This is a position we have held throughout the last twelve months, based on valuation assessments. In particular, with government bonds close to record lows we took the view that there was little value in the asset class. This view was reflected in the asset allocation of the portfolio.

The strong performance of the stock market is partly a result of actions by central banks. Their various monetary stimulus schemes finally gave investors the confidence to move away from the safe havens of cash and government bonds in favour of assets that carry a slightly higher level of risk.

Investors were also emboldened by signs that the global economy is improving. The US economy is now growing at a relatively healthy pace. There were signs that Chinese growth could be faltering, which had caused some concerns, although recent data have proved more encouraging.

Looking at other asset classes, corporate bonds have also benefited from the rise in investors' appetite for risk. With interest rates still anchored at record lows, investors realised they would have to cast their nets a little further to achieve more than the miserly payouts offered by government bonds or cash. Government bonds have performed less well, with many of the main global bond markets following the US market lower. However, with yields on 10-year bonds having plunged to record lows in mid-2012, it is perhaps unsurprising that some of the previous gains have been reversed. At the short-dated end of the yield curve, which represents the lowest level of risk, yields had fallen close to zero. There was, therefore, not much further for the market to go.

CMI Global Mixed Teilfonds

Der Berichtszeitraum war für die weltweiten Aktienmärkte positiv mit Aktienkursen, die über die letzten zwölf Monate stiegen. In diesem Umfeld erzielte der Fonds eine sehr ansprechende Rendite von 15,23 %. Demgegenüber erzielte die Benchmark eine Rendite von 11,07 %.

Der Fonds profitierte von seiner vergleichsweise hohen Aktiengewichtung in einem Zeitraum, in dem sich Aktien deutlich besser als Staatsanleihen entwickelten. Dies ist eine von uns über die letzten zwölf Monate auf der Grundlage von Bewertungseinschätzungen gehaltene Position. Insbesondere angesichts von Staatsanleihen nahe Rekordtiefs vertraten wir die Sichtweise, dass die Anlageklasse wenig Value bot. Diese Einschätzung spiegelte sich in der Vermögensallokation des Portfolios wider.

Die starke Performance des Aktienmarktes ist teilweise ein Ergebnis von Maßnahmen der Zentralbanken. Ihre verschiedenen geldpolitischen Anreizprogramme gaben den Anlegern schließlich die Zuversicht, sich von sicheren Häfen der Barmittel und Staatsanleihen weg und zu Vermögenswerten hinzubewegen, die ein etwas höheres Risikoniveau aufweisen.

Die Anleger waren auch von Anzeichen einer Verbesserung der globalen Wirtschaft ermutigt. Die US-Wirtschaft wächst jetzt mit einem relativ gesunden Tempo. Es gab Anzeichen, dass sich das Wachstum in China abschwächen könnte. Dies hatte zu gewissen Bedenken geführt, neueste Daten waren jedoch erfreulicher.

In anderen Anlageklassen profitierten Unternehmensanleihen von einer steigenden Risikobereitschaft der Anleger. Bei weiter auf Rekordtiefs verankerten Zinssätzen realisierten die Anleger, dass sie ihre Netze etwas weiter auswerfen müssen, um mehr als die knauserigen Erträge von Staatsanleihen oder Barmitteln zu erzielen. Staatsanleihen entwickelten sich weniger gut, wobei viele der großen globalen Anleihenmärkte dem US-Markt nach unten folgten. Bei bis Mitte 2012 auf Rekordtiefs gefallen Renditen 10-jähriger Anleihen ist es vielleicht nicht überraschend, dass zuvor erzielte Gewinne teilweise wieder zunichte gemacht wurden. Am kurzen Ende der Renditekurve, die das geringste Risikoniveau repräsentiert, waren die Renditen fast auf null gefallen. Es bestand daher nicht mehr viel Spielraum für den Markt.

Euro Equity Index Tracking Sub-Fund

The Fund returned 19.74% over the period, trailing the benchmark, the DJ EURO STOXX 50 index, which returned 21.69%.

European equities posted excellent gains over the 12 months. Primarily driving markets was the ongoing extraordinary support by the world's central bankers. This included European Central Bank President Mario Draghi declaring he would do "whatever it takes" to save the euro. For many, this showed that the single currency project was incontrovertible. The US Federal Reserve has also played a major part in supporting global markets by pumping \$85 billion-a-month into the US economic in the form of quantitative easing. Although fears that this was to be "tapered" in September spooked investors. In the event, the Fed refrained from acting, which spurred a relief rally. Meanwhile, the economic picture has also improved for the eurozone, with the region finally emerging from recession on the second quarter of 2013. But political discord remains a concern both here and abroad, with stalled US budget talks and a confidence vote in Italy recently unsettling markets. This was a cue for traders to lock in profits at the close of the reporting period.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

The outlook for Europe has certainly improved. Encouragingly, news from the embattled south of Europe has not been as bad as feared. Tentative hopes are mounting that the region may have reached a nadir. Unemployment, however, remains a concern. Nonetheless, the worst, it would appear, is over. As such, we forecast a period of gradual and sustainable growth for European corporates into 2014 and beyond.

Our strategy remains one of favouring good-quality companies that are best-placed to benefit from the European economic recovery.

Euro Equity Index Tracking Teilfonds

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 19,74 % und blieb damit hinter seinem Vergleichsindex, dem DJ EURO STOXX 50, zurück, der eine Rendite von 21,69 % verzeichnete.

Europäische Aktien verzeichneten über die 12 Monate exzellente Gewinne. Hauptsächlich wurden die Märkte von der anhaltenden und außergewöhnlichen Unterstützung durch die Zentralbanken angetrieben. Dazu zählte auch die Erklärung des EZB-Präsidenten Mario Draghi, „alles Erforderliche zu tun“, um den Euro zu retten. Vielen zeigte dies, dass das Projekt der Einheitswährung unumstößlich ist. Die US Federal Reserve spielte auch eine wesentliche Rolle bei der Unterstützung der globalen Märkte, indem sie durch das Quantitative Easing monatlich \$85 Milliarden in die US-Wirtschaft pumpte. Ängste über eine Drosselung schreckten die Anleger jedoch im September auf. Die Fed machte jedoch einen Rückzieher, was eine Erholungsrally auslöste. Unterdessen hat sich die wirtschaftliche Lage auch in der Eurozone verbessert, die Region ließ die Rezession im zweiten Quartal 2013 schließlich hinter sich. Die politische Zerstrittenheit bleibt jedoch hier und im Ausland ein Thema mit den festgefahrenen Verhandlungen zum US-Budget und einer Vertrauensabstimmung in Italien, die kürzlich die Märkte verunsicherten. Dies nahmen die Händler zum Ende des Berichtszeitraums zum Anlass, um Gewinne zu realisieren.

Der Ausblick für Europa hat sich sicherlich verbessert. Erfreulicherweise waren die Meldungen aus Europas strachelndem Süden besser als befürchtet. Vorsichtige Hoffnungen keimen auf, dass die Region einen Tiefpunkt erreicht hat. Die Arbeitslosigkeit bleibt jedoch weiter ein Problem. Dennoch scheint es, dass das Schlimmste vorüber ist. Daher prognostizieren wir eine Periode mit allmählichem und nachhaltigem Wachstum für europäische Unternehmen im Jahr 2014 und darüber hinaus.

Bei unserer Strategie bevorzugen wir weiterhin Qualitätsunternehmen, die bestens aufgestellt sind, um von der Wirtschaftserholung in Europa profitieren zu können.

CMI European Enhanced Equity Sub-Fund

The Fund returned 18.85% over the period, trailing the benchmark, the DJ EURO STOXX 50 index, which returned 21.69%.

European equities posted excellent gains over the 12 months. Primarily driving markets was the ongoing extraordinary support by the world's central bankers. This included European Central Bank President Mario Draghi declaring he would do "whatever it takes" to save the euro. For many, this showed that the single currency project was incontrovertible. The US Federal Reserve has also played a major part in supporting global markets by pumping \$85 billion-a-month into the US economic in the form of quantitative easing. Although fears that this was to be "tapered" in September spooked investors. In the event, the Fed refrained from acting, which spurred a relief rally. Meanwhile, the economic picture has also improved for the eurozone, with the region finally emerging from recession on the second quarter of 2013. But political discord remains a concern both here and abroad, with stalled US budget talks and a confidence vote in Italy recently unsettling markets. This was a cue for traders to lock in profits at the close of the reporting period.

CMI European Enhanced Equity Teilfonds

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 18,85 % und blieb damit hinter seinem Vergleichsindex, dem DJ EURO STOXX 50, zurück, der eine Rendite von 21,69 % verzeichnete.

Europäische Aktien verzeichneten über die 12 Monate exzellente Gewinne. Hauptsächlich wurden die Märkte von der anhaltenden und außergewöhnlichen Unterstützung durch die Zentralbanken angetrieben. Dazu zählte auch die Erklärung des EZB-Präsidenten Mario Draghi, „alles Erforderliche zu tun“, um den Euro zu retten. Vielen zeigte dies, dass das Projekt der Einheitswährung unumstößlich ist. Die US Federal Reserve spielte auch eine wesentliche Rolle bei der Unterstützung der globalen Märkte, indem sie durch das Quantitative Easing monatlich \$85 Milliarden in die US-Wirtschaft pumpte. Ängste über eine Drosselung schreckten die Anleger jedoch im September auf. Die Fed machte jedoch einen Rückzieher, was eine Erholungsrally auslöste. Unterdessen hat sich die wirtschaftliche Lage auch in der Eurozone verbessert, die Region ließ die Rezession im zweiten Quartal 2013 schließlich hinter sich. Die politische Zerstrittenheit bleibt jedoch hier und im Ausland ein Thema mit den festgefahrenen Verhandlungen zum US-Budget und einer Vertrauensabstimmung in Italien, die kürzlich die Märkte verunsicherten. Dies nahmen die Händler zum Ende des Berichtszeitraums zum Anlass, um Gewinne zu realisieren.

UK Equity Index Tracking Sub-Fund

UK equity markets were buoyant for most of the twelve-month review period. The Fund returned 17.71%, while its benchmark, the FTSE All-Share index, returned 18.93% in sterling terms.

Recently, there have been growing indications that the UK economic rebound is gaining momentum. Official data from the Office for National Statistics recorded 0.7% growth in the second quarter (up from 0.6%), mainly as a result of stronger growth from the construction and manufacturing sectors. Indeed, the latter rose at its fastest pace since 1994, according to the Purchasing Managers' Index.

Activity in August for industry was at a 30-month high. The UK labour market, meanwhile, continues to improve. House prices are at a seven-year high, thanks in part to the government's Funding for Lending and Help to Buy schemes. But this has led some commentators to worry that we are entering an unsustainable debt-led recovery. Meanwhile, Mark Carney, new Bank of England governor, recently initiated "forward guidance". This will see rate stay low until unemployment falls to 7% (currently 7.6%). The market's reaction has so far been muted, however.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

In terms of activity, the Fund continued to track the FTSE All-Share index. We therefore periodically rebalanced its holdings in accordance with the changes made by index provider FTSE at its quarterly reviews.

At a stock level, the largest contributors to the rise in the FSTE All-Share index were Thomas Cook, Ocado, Xaar, Trinity Mirror and Gleeson (MJ). The biggest negative contributors were Petropavlovsk, Talvivaara Mining, African Barrick Gold, Hochschild Mining and New World Resources.

UK Equity Index Tracking Teilfonds

Die britischen Aktienmärkte waren in den zwölf Monaten des Berichtszeitraums überwiegend fest. Der Fonds erzielte eine Rendite von 17,71 %, während sein Vergleichsindex, der FTSE All-Share Index, in GBP eine Rendite von 18,93 % erzielte.

In letzter Zeit verstärkten sich die Anzeichen, dass die Erholung der britischen Wirtschaft an Fahrt gewinnt. Offizielle Daten des Office for National Statistics wiesen im zweiten Quartal ein Wachstum von 0,7 % aus (Anstieg von 0,6 %), das hauptsächlich auf ein stärkeres Wachstum der Bau- und Produktionssektoren zurückzuführen ist. Tatsächlich war dies bei der Produktion gemessen am Einkaufsmanagerindex der schnellste Anstieg seit 1994.

Die industrielle Aktivität lag im August auf einem 30-Monats-Hoch. Unterdessen erholt sich der britische Arbeitsmarkt weiter. Teilweise Dank der Regierungsprogramme Funding for Lending und Help to Buy befinden die Häuserpreise sich auf einem Siebenjahreshoch. Dies führte bei manchen Kommentatoren jedoch zur Sorge, dass wir in eine nicht nachhaltige, auf Verschuldung beruhende Erholung eintreten. Mark Carney, der neue Vorsitzende der Bank of England, führte kürzlich die „Forward Guidance“ ein. Hierbei bleiben die Zinsen niedrig, bis die Arbeitslosenrate auf 7 % fällt (aktuell 7,6 %). Der Markt hat darauf bisher jedoch nicht reagiert.

Im Hinblick auf die Aktivität bildete der Fonds weiterhin den FTSE All-Share Index nach. Daher schichteten wir von Zeit zu Zeit seine Positionen entsprechend den Änderungen um, die der Index-Anbieter FTSE bei seinen vierteljährlichen Überprüfungen vornahm.

Auf Aktienebene lieferten Thomas Cook, Ocado, Xaar, Trinity Mirror und Gleeson (MJ) die größten Beiträge zum Anstieg des FSTE All-Share Index. Gebremst wurde der Anstieg hauptsächlich von Petropavlovsk, Talvivaara Mining, African Barrick Gold, Hochschild Mining und New World Resources.

Japan Equity Index Tracking Sub-Fund

The aim of the CMI Japan Equity Index Tracking Sub Fund is to track the performance of the FTSE World Japan Index. The Fund returned 64.47%, slightly behind its benchmark, the FTSE ICB World Japan index, which returned 65.93% in yen terms.

The increase was driven by the victory of Shinzo Abe and the Liberal Democratic Party (LDP) in the Japanese general election on 16 December. In July, Mr Abe secured his Liberal Democratic Party's control of both chambers of the Japanese parliament for at least three years, after a decisive victory in elections for upper house. The win will allow Mr Abe to drive forward his extensive reforms aimed at combating deflation and boosting the Japanese economy.

Latterly, Tokyo stocks have benefitted from the successful bid to hold the 2020 Olympics. Recent economic news was also encouraging: second quarter growth in gross domestic product was revised up from 0.6% to 0.9%. At its most recent meeting, the Bank of Japan decided to leave monetary policy unchanged. A statement from the central bank referred to its view that "inflation expectations appear to be rising on the whole."

Japan Equity Index Tracking Teilfonds

Der CMI Japan Equity Index Tracking Sub Fund zielt darauf ab, die Performance des FTSE World Japan Index nachzubilden. Der Fonds erzielte eine Rendite von 64,47 % und lag damit leicht hinter seinem Vergleichsindex, dem FTSE ICB World Japan, der in Yen eine Rendite von 65,93 % erzielte.

Der Anstieg wurde vom Gewinn der Parlamentswahlen in Japan am 16. Dezember durch Shinzo Abe und die Liberal Democratic Party (LDP) angetrieben. Nach einem entscheidenden Gewinn der Wahlen zum Oberhaus im Juli sicherte sich Shinzo Abe mit seiner Liberal Democratic Party die Kontrolle über beide Kammern des japanischen Parlaments für mindestens drei Jahre. Der Sieg ermöglicht es Shinzo Abe, seine umfangreichen Reformen zur Bekämpfung der Deflation und Belebung der japanischen Wirtschaft voranzutreiben.

Zuletzt profitierten die Aktien in Tokyo von der erfolgreichen Bewerbung für die Olympischen Spiele im Jahr 2020. Die jüngsten Wirtschaftsdaten waren ebenfalls ermutigend: Das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts im zweiten Quartal wurde von 0,6 % auf 0,9 % nach oben korrigiert. Auf ihrer letzten Sitzung beschloss die Bank of Japan, die Geldpolitik unverändert zu lassen. In einer Bekanntmachung verwies die Zentralbank auf ihre Sicht, dass die „Inflationserwartungen insgesamt zu steigen scheinen“.

US Equity Index Tracking Sub-Fund

The aim of the CMI US Equity Index Tracking Sub Fund is to track the performance of the S&P 500 index. The Fund returned 18.2% over the period, trailing its benchmark, the S&P 500 index, which returned 19.34% in dollar terms.

Markets have been volatile since Ben Bernanke, the rate-setting committee's chairman, announced his intentions to slow the Fed's current \$85 billion a month quantitative easing programme.

Investors reacted with surprise when the Fed decided against beginning the process at its September meeting and the S&P 500 rallied. But political stalemate over a stop-gap US budget increased investor uncertainty at the end of September. The impasse led to a partial shutdown of the US government and fears that politicians would fail to reach an agreement to increase the country's debt ceiling (the amount that the

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

government can borrow by way of issuing bonds, currently \$16.7 trillion), leaving it potentially unable to fulfil debt obligations. A temporary extension to the limit was finally agreed in mid October.

Our outlook for the US remains positive. We are encouraged by the fact that American households and the corporate sector appear to be in good financial health. We view the current political turmoil as temporary and we do not expect it to hinder the prospects for economic recovery.

US Equity Index Tracking Teilfonds

Der CMI US Equity Index Tracking Sub Fund zielt darauf ab, die Performance des S&P 500 Index nachzubilden. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 18,2 % und blieb damit hinter seinem Vergleichsindex, dem S&P 500, zurück, der in US-Dollar eine Rendite von 19,34 % verzeichnete.

Die Märkte waren volatil, seit Ben Bernanke, der Vorsitzende des geldpolitischen Ausschusses, seine Absichten äußerte, das derzeitige Quantitative Easing Programm der Fed von monatlich \$85 Milliarden zu drosseln.

Die Anleger reagierten überrascht, als die Fed sich auf ihrer Sitzung im September gegen die Einleitung dieses Prozesses entschloss, und der S&P 500 legte zu. Der politische Stillstand bezüglich eines Überbrückungsbudgets in den USA verstärkte Ende September die Unsicherheit der Anleger. Die festgefahrene Situation führte zu einer teilweisen Schließung der US-Regierung und zu Ängsten, dass die Politiker keine Einigung zur Anhebung der Schuldenobergrenze (der Betrag, den die Regierung durch die Emission von Anleihen aufnehmen kann, derzeit \$16,7 Billionen) des Landes erzielen würden und die Regierung damit möglicherweise ihre Schuldverschreibungen nicht bedienen könnte. Eine vorübergehende Anhebung der Obergrenze wurde schließlich Mitte Oktober vereinbart.

Die Aussichten für die USA bleiben positiv. Wir sind durch die Tatsache ermutigt, dass die amerikanischen Haushalte und der Unternehmenssektor sich in guter finanzieller Verfassung zu befinden scheinen. Wir sehen die aktuellen politischen Turbulenzen als vorübergehend an und erwarten nicht, dass sie die Aussichten für eine wirtschaftliche Erholung schmälern.

CMI Euro Bond Sub-Fund

The primary influence on bond markets over the 12 months to 30 September has been the ongoing extraordinary support from the world's central banks. The European Central Bank has adopted an increasingly accommodative policy stance, keeping interest rates on hold and promising to buy government bonds should the need arise. The outlook for the economy of the eurozone as a whole has improved after years in the doldrums, and forward-looking indices such as purchasing managers' indices have picked up. Investor risk aversion has also been fuelled by the ongoing US difficulties in agreeing a budget; such nervousness tends to favour top-tier government bonds.

The CMI Euro Bond Fund delivered a total return of 3.32% in the twelve months to 30 September. This represented an underperformance compared with its benchmark, which returned 4.23%. The Fund has been short duration in core European markets practically throughout the review period. Bond yields in these markets have been volatile, but have been on a rising trend. Accordingly, this positioning has been beneficial for performance. Yields in peripheral Europe have also been volatile. However, Mario Draghi's pledge in 2012 to do "whatever it takes" to preserve the euro clearly still carries some weight in the markets; yields in Italy and Spain finished September at lower levels than 12 months previously. Our overweight position in Italian government bonds was positive for performance.

CMI Euro Bond Teilfonds

Der wichtigste Einfluss auf die Anleihenmärkte über die 12 Monate zum 30. September war die laufende Unterstützung durch die globalen Zentralbanken. Die Europäische Zentralbank verfolgte einen Kurs einer zunehmend lockeren Geldpolitik, indem sie die Zinssätze beibehielt und versprach, bei Bedarf Staatsanleihen zu kaufen. Die Aussichten für die Wirtschaft der Eurozone insgesamt verbesserten sich nach jahrelanger Flaute, und zukunftsbezogene Indizes wie die Einkaufsmanagerindizes zogen an. Die Risikoscheu der Anleger wurde auch von ständigen Problemen in den USA mit der Einigung auf ein Budget verstärkt. Diese Nervosität tendiert zur Bevorzugung höchstrangiger Staatsanleihen.

Der CMI Euro Bond Fund lieferte in den zwölf Monaten zum 30. September eine Gesamterrendite von 3,32 %. Er lag damit unter seinem Vergleichsindex, der 4,23 % erzielte. In den europäischen Kernmärkten war der Fonds über fast den gesamten Berichtszeitraum in der Duration short positioniert. Die Anleihenrenditen waren in diesen Märkten volatil, befanden sich jedoch in einem steigenden Trend. Dementsprechend war diese Positionierung gut für die Performance. Die Renditen in Randeuropa waren ebenfalls volatil. Mario Draghis Versprechen aus dem Jahr 2012, „alles Erforderliche zu tun“, um den Euro zu retten hat sicherlich noch Gewicht auf den Märkten. Die Renditen in Italien und Spanien lagen Ende September unter dem Niveau von vor 12 Monaten. Unsere übergewichtete Position in italienischen Staatsanleihen war für die Performance positiv.

CMI Global Bond Sub-Fund

The political and economic uncertainties concerning the eurozone exerted a powerful influence on government bond market during the review period. Early on, these caused government bond yields on the eurozone periphery – countries such as Greece, Spain and Italy - to rise sharply. Meanwhile, "core" markets such as Germany and the US tended to benefit from the accompanying flight to quality.

In July 2012, ECB president Mario Draghi had pledged to do "whatever it takes" to preserve the euro. It appears that this pledge is still valued by the market. Policy action – or the promise of action – has tended to enhance investor risk appetite and the attraction of peripheral eurozone government bonds, while detracting from core government bonds. Against that, continued political uncertainty – for example, an inconclusive Italian general election and heightening worries over Cyprus – influences the market in the opposite direction.

Latterly, the mix was further complicated by comments from US Federal Reserve governor Ben Bernanke. During the summer of 2013, he appeared to indicate an end to extraordinary measures to stimulate the US economy. In the wake of these comments, 10-year US Treasury yields rose substantially. German Bunds followed the US lead, and Japanese government bonds (JGBs) also suffered a sharp sell-off. Over the year, 10-

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

year Treasury yields moved from 1.64% to 2.62%. Meanwhile, 10-year German Bund yields moved from 1.41% to 1.78%, and 10-year JGBs from 0.78% to 0.69%.

The CMI Global Bond Fund returned -6.40%, while the benchmark returned -5.32%. We have been short duration in core Europe and Japan throughout the review period and until mid-September 2013 in the US. As yields in these markets have risen, this has been broadly positive for performance. We have been intermittently overweight in Italian government bonds. Overall, this was beneficial for performance.

In terms of currencies, we have generally been overweight high-beta currencies such as the Swedish krone and Australian dollar, and underweight the Japanese yen and the euro.

CMI Global Bond Teilfonds

Die politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten bezüglich der Eurozone hatten im Berichtszeitraum einen starken Einfluss auf den Markt der Staatsanleihen. Diese verursachten in einem frühen Stadium einen deutlichen Anstieg bei den Renditen der Staatsanleihen von Randländern der Eurozone wie Griechenland, Spanien und Italien. Die Kernmärkte wie Deutschland und die USA profitierten indes von der damit verbundenen Flucht in die Qualität.

Im Juli 2012 hatte der EZB-Präsident Mario Draghi versprochen, „alles Erforderliche zu tun“, um den Euro zu erhalten. Es scheint, dass dieses Versprechen noch Gewicht auf den Märkten hat. Politische Maßnahmen – oder das Versprechen von Maßnahmen – haben die Risikobereitschaft der Anleger und die Attraktivität von Staatsanleihen der Euro-Randländer eher vergrößert, während sie die Staatsanleihen der Kernländer belasteten. Die Märkte werden dagegen von einer anhaltenden politischen Unsicherheit in entgegengesetzter Richtung beeinflusst – beispielsweise von einer Parlamentswahl in Italien ohne klares Ergebnis und von verstärkten Sorgen wegen Zypern.

Zuletzt wurde die Lage durch Kommentare von Ben Bernanke, dem Vorsitzenden der US Federal Reserve, noch komplizierter. Im Sommer 2013 schien er ein Ende der außergewöhnlichen Maßnahmen zur Stimulation der US-Wirtschaft anzudeuten. Im Zuge dieser Aussagen stieg die Rendite 10-jähriger US-Treasuries deutlich an. Deutsche Bundesanleihen folgten den USA, und japanische Staatsanleihen erlitten ebenfalls einen scharfen Einbruch. Im Laufe des Jahres stiegen die Zinsen 10-jähriger Treasuries von 1,64 % auf 2,62 %. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich von 1,41 % zu 1,78 %, und bei 10-jährigen japanischen Staatsanleihen von 0,78 % zu 0,69 %.

Der CMI Global Bond Fund lieferte eine Rendite von -6,40 %, während der Vergleichsindex -5,32 % erzielte. Unsere Durationsposition in Kerneuropa und Japan war über den Berichtszeitraum und bis Mitte September 2013 in den USA short. Da die Renditen auf diesen Märkten stiegen, war dies für die Performance insgesamt positiv. Wir waren in italienischen Staatsanleihen zeitweise übergewichtet. Insgesamt war dies gut für die Performance.

Im Hinblick auf Währungen waren wir allgemein in Währungen mit hohem Beta übergewichtet, beispielsweise der Schwedischen Krone und dem Australischen Dollar, und untergewichtet in Yen und Euro.

CMI Japan Bond Sub-Fund

Yields on Japanese government bonds were little changed in the year to 30 September 2013, albeit this masks considerable intra-period volatility.

Since the election in late 2012 of prime minister Shinzo Abe with his policies of economic stimulus and explicit anti-deflation, there have been some substantial movements in asset prices. The Nikkei has rallied strongly and the yen has weakened.

From January through to early April, bond yields fell. But a Bank of Japan overhaul of monetary policy, announced in April, served to push yields sharply higher and prices lower. However, with more time to consider all the implications, JGBs finished a volatile period higher in yield in all maturities.

The BoJ's main goal is to raise the level of inflation expectations and consequently encourage more near-term consumption, hence raising delivered inflation. But after some initial success, inflation expectations subsequently fell back materially. This reflects a moderation of the pace of economic recovery, and suggests that the market thinks Mr Abe's job of achieving substantially higher price expectations may be harder than first thought. Ten-year JGB yields stood at 0.78% at the beginning of October 2012; by the end of September 2013, they were 0.69%, having climbed as high as 0.93% at the end of May.

Over the year to 30 September, the CMI Japanese Bond Fund returned 0.70% net of annual management charges. This represented an underperformance compared with the benchmark return, which was 1.90%. The Fund was positioned with a short duration for almost all of the review period. Over the period as a whole, this was neutral for performance.

CMI Japan Bond Teilfonds

Die Renditen japanischer Staatsanleihen veränderten sich im Jahr zum 30. September 2013 kaum, allerdings verbirgt sich dahinter eine erhebliche Volatilität innerhalb des Zeitraums.

Seit der Wahl von Premierminister Shinzo Abe Ende 2012 und seiner Politik der wirtschaftlichen Stimulierung und ausdrücklicher Bekämpfung der Deflation verzeichneten die Preise von Vermögenswerten teilweise deutliche Bewegungen. Der Nikkei stieg deutlich, und der Yen schwächte sich ab.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Von Januar bis Anfang April fielen die Renditen der Anleihen. Eine im April angekündigte Revision der Geldpolitik der Bank of Japan sorgte jedoch für einen scharfen Renditeanstieg und sinkende Preise. Nachdem die Zeit zur Betrachtung aller Auswirkungen verwendet wurde, beendeten japanische Staatsanleihen eine volatile Periode mit höheren Renditen in allen Fälligkeiten.

Das Hauptziel der BoJ ist ein Anheben des Niveaus der Inflationserwartungen und damit die Belebung des kurzfristigen Konsums und somit ein Anstieg der tatsächlichen Inflation. Nach anfänglichen Erfolgen sanken die Inflationserwartungen jedoch wieder deutlich. Hierin zeigt sich eine Abschwächung der Dynamik der Konjunkturerholung, und dies deutet auf Einschätzungen des Marktes hin, dass der Weg von Shinzo Abe zu deutlich höheren Preiserwartungen schwieriger sein könnte, als zuerst angenommen. Die Rendite zehnjähriger japanischer Staatsanleihen stand Anfang Oktober 2012 bei 0,78 %. Bis Ende September 2013 lag sie bei 0,69 %, nachdem sie Ende Mai auf 0,93 % gestiegen war.

Über das Jahr zum 30. September erzielte der CMI Japanese Bond Fund 0,70 % nach jährlichen Verwaltungskosten. Er lag damit unter seinem Vergleichsindex, der 1,90 % erzielte. Der Fonds war über fast den gesamten Berichtszeitraum in der Duration short positioniert. Über den gesamten Zeitraum war dies für die Performance neutral.

CMI US Bond Sub-Fund

The main driving force influencing Treasuries continues to be central bank intervention. Investor nervousness has also exerted an influence. This partly stemmed from continued uncertainties over the state of the economies of the peripheral eurozone, but also from the inability of US legislators to agree a 2013 budget. Latterly, the mix was further complicated by comments from US Federal Reserve governor Ben Bernanke. During the summer of 2013, he appeared to indicate an end to extraordinary measures to stimulate the US economy. In the wake of these comments, US government bond yields rose substantially. The 10-year Treasury yield has moved significantly higher over the year to 30 September, from 1.64% to 2.62%.

The CMI US Bond Fund returned -3.20% in the twelve months to 30 September, underperforming its benchmark return of -2.57%. The Fund was positioned with a short duration practically throughout the review period, moving to neutral in mid-September. As 10-year Treasury yields moved higher, this was positive for performance relative to the sector median.

CMI US Bond Teilfonds

Der Hauptantriebsfaktor für US-Treasuries sind weiter die Interventionen der Zentralbank. Die Nervosität der Anleger spielte ebenfalls eine Rolle. Dies lag teilweise an anhaltenden Unsicherheiten über den Zustand der Volkswirtschaften der Euro-Randzone, aber auch an der Unfähigkeit der US-Gesetzgebung, sich über ein Budget für 2013 zu einigen. Zuletzt wurde die Lage durch Kommentare von Ben Bernanke, dem Vorsitzenden der US Federal Reserve, noch komplizierter. Im Sommer 2013 schien er ein Ende der außergewöhnlichen Maßnahmen zur Stimulation der US-Wirtschaft anzudeuten. Im Zuge dieser Aussagen stieg die Rendite der US-Staatsanleihen deutlich an. Die Rendite 10-jähriger Treasuries bewegte sich über das Jahr zum 30. September von 1,64 % auf 2,62 % deutlich nach oben.

Der CMI US Bond Fund erzielte in den zwölf Monaten zum 30. September eine Rendite von -3,20 % und blieb damit hinter der Rendite seines Vergleichsindex zurück, die bei -2,57 % lag. Der Fonds war über fast den gesamten Berichtszeitraum in der Duration short und ab Mitte September neutral positioniert. Da die Rendite 10-jähriger Treasuries stieg, war dies für die Performance relativ zum Sektormedian positiv.

CMI UK Bond Sub-Fund

Early in 2013, ratings agency Moody's stripped the UK of its Aaa credit rating – but this had little effect on the country's borrowing costs thanks to the "safe haven" appeal of UK Gilts. Accordingly, the yield on the ten-year Gilt continued on a downward trend in the early part of the review period. By early May, it had reached a historic low of 1.62%.

Only then did the ten-year Gilt yield begin to climb once more. The initial causes were stronger-than-usual economic data and an inflation report that appeared to rule out further quantitative easing. Then in June, global markets – including the UK – were affected after indications by the US Federal Reserve that it would reduce its own QE programme. This concentrated minds squarely on the UK's own eventual exit from loose monetary policy, and yields continued to ascend. In total, the ten-year Gilt yield moved a full percentage point higher between the beginning of May and the end of June.

The incoming governor of the Bank of England began to use forward guidance as a means of communicating the Bank's fiscal and monetary intentions to the market. In June, Mark Carney said he expected key interest rates to remain at present or lower levels for an extended period of time. The intention was to create some distance from US market expectations, which are for higher rates. Despite this, Gilt market movements remain heavily influenced by talk of "tapering" in the US. An apparent strengthening in US economic data heightened expectations that the Federal Reserve would scale back its stimulus measures, and this sent UK yields higher. However, after the Fed hesitated, much of the earlier move was reversed. As at 30 September, the benchmark 10-year Gilt yield stood at 2.72%, up from 1.72% 12 months previously.

The CMI UK Bond Fund returned -4.24% in the year to 30 September (net of charges) compared with the benchmark return of -3.02%. Duration positioning has alternated between neutral and short relative to benchmark. For most of the review period, we were overweight relative to benchmark in index-linked Gilts. Thus hurt performance as inflation-linked bonds underperformed their conventional counterparts in the summer sell-off.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

CMI UK Bond Teilfonds

Anfang 2013 entzog die Ratingagentur Moody's Großbritannien die AAA-Bonitätsbewertung – Dank der Anziehungskraft britischer Gilts als sicherer Hafen hatte dies jedoch nur geringe Auswirkungen auf die Kreditbeschaffungskosten des Landes. Entsprechend setzte die Rendite zehnjähriger Gilts ihren Abwärtstrend am Anfang des Berichtszeitraums fort. Anfang Mai hatte sie jedoch ein historisches Tief von 1,62 % erreicht.

Erst dann stieg die Rendite der zehnjährigen Gilts wieder an. Anfangs waren die Gründe überdurchschnittliche Wirtschaftsdaten und ein Inflationsbericht, der eine weitere quantitative Lockerung auszuschließen schien. Im Juni wurden die globalen Märkte – einschließlich Großbritannien – dann nach Hinweisen der US Federal Reserve beeinträchtigt, dass sie ihr eigenes QE-Programm verringern würde. Dies lenkte die volle Aufmerksamkeit auf einen möglichen Ausstieg Großbritanniens aus der lockeren Geldpolitik, und die Renditen stiegen weiter. Insgesamt bewegte sich die Rendite zehnjähriger Gilts zwischen Anfang Mai und Ende Juni einen ganzen Prozentsatz nach oben.

Der neue Vorsitzende der Bank of England begann, Forward Guidance als ein Mittel einzusetzen, um dem Markt die geld- und fiskalpolitischen Absichten der Bank zu kommunizieren. Im Juni sagte Mark Carney, dass er über einen längeren Zeitraum von gleichbleibenden oder tieferen Leitzinsen ausgeht. Beabsichtigt war eine gewisse Abgrenzung von Erwartungen an den US-Markt, die von höheren Zinsen ausgehen. Dessen ungeachtet bleiben die Bewegungen auf dem Markt der Gilts stark von der Diskussion über die Drosselung in den USA beeinflusst. Eine scheinbare Verbesserung der US-Wirtschaftsdaten nährte die Erwartungen, dass die Federal Reserve ihre Stimulierungsmaßnahmen zurückfahren würde, und dies trieb die britischen Renditen nach oben. Nachdem die Fed zögerte, kehrte sich die vorherige Bewegung weitgehend um. Zum 30. September stand die Benchmarkrendite der 10-jährigen Gilts bei 2,72 % gegenüber 1,72 % vor 12 Monaten.

Der CMI UK Bond Fund erzielte im Geschäftsjahr zum 30. September -4,24 % (nach Kosten), verglichen mit der Benchmarkrendite von -3,02 %. Die Durationsposition schwankte gegenüber der Benchmark zwischen neutral und short. Im Berichtszeitraum waren wir gegenüber der Benchmark die meiste Zeit in indexgebundenen Gilts übergewichtet. Dies schmälerte die Performance, da sich inflationsgebundene Anleihen im Ausverkauf im Sommer schlechter als ihre konventionellen Pendanten entwickelten.

CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund

European markets, like their developed peers, were largely influenced by the policy reposes of central banks over the last year. Mario Draghi, the European Central Bank president, continued to give his support for the single currency project, reiterating time and again that he would do "whatever it takes" to save this euro. This acted to keep a lid on sovereign borrowing costs and – hopefully – bought governments the breathing space needed to implement necessary reforms. Recently, the Bank has hinted that it may launch a third long-term refinancing operation. This sees the Bank make ultra-cheap loans available to the region's lenders.

The Fund was up 4.72% over the period, beating its benchmark, three-month € Libor, which returned 0.14%.

Strategy was one of acquiring a range of good-quality liquid assets. We particularly liked the added value offered by asset backed securities (ABS) and covered bonds, which offer counterparty diversification opportunities, as well as AAA ratings. We were also active in floating rate notes (FRN) and fixed-rate bonds, which complemented our certificates of deposit (CD) and commercial paper (CP) activity. A good maturity ladder was also maintained to ensure we met any liquidity requirements created by strategy changes or unit redemptions.

Looking ahead, there will be little change in overall investment strategy over the coming months, with the focus remaining on fixed-rate bonds, FRNs and covered assets, alongside the usual activity in the CD and CP market.

CMI Euro Currency Reserve Teilfonds

Die europäischen Märkte, wie auch die anderen entwickelten Märkte, waren maßgeblich von den politischen Maßnahmen der Zentralbanken über das letzte Jahr beeinflusst. Mario Draghi, der Vorsitzende der Europäischen Zentralbank, hielt seine Unterstützung für das Projekt der Einheitswährung aufrecht und wiederholte immer wieder, „alles Erforderliche zu tun“, um diesen Euro zu retten. Dies trug zur Dämpfung der Finanzierungskosten der Staatsschulden bei und verschaffte den Regierungen – hoffentlich – den erforderlichen Raum für die Umsetzung erforderlicher Reformen. Zuletzt deutete die Bank an, dass sie ein drittes langfristiges Refinanzierungsgeschäft auflegen könnte. Damit ermöglicht die Bank den Kreditgebern der Region die Vergabe extrem billiger Kredite.

Der Fonds stieg über den Zeitraum um 4,72 % und schlug damit seinen Vergleichsindex, den 3 Monats-Euro-Libor, der eine Rendite von 0,14 % erzielte.

Die verfolgte Strategie bestand im Erwerb einer Reihe hochwertiger liquider Vermögenswerte. Wir bevorzugten insbesondere den gebotenen Mehrwert von Asset Backed Securities (ABS) und Covered Bonds, die die Möglichkeit zur Diversifikation von Gegenparteien bieten, sowie AAA-Ratings. Wir waren außerdem in Floating Rate Notes (FRN) und festverzinslichen Anleihen aktiv, die unsere Aktivität bei Certificates of Deposit (CD) und Commercial Paper (CP) ergänzten. Außerdem wurde ein gutes Laufzeitband beibehalten, um zu gewährleisten, dass wir Liquiditätsanforderungen aufgrund von Strategieänderungen oder Rücknahmen von Anteilen erfüllen können.

Mit Blick auf die Zukunft werden kaum Veränderungen der Anlagestrategie insgesamt über die kommenden Monate erfolgen, wobei der Fokus neben der üblichen Aktivität im CD- und CP-Markt auf festverzinslichen Anleihen, FRN und Covered Assets liegt.

CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund

Central bankers continued to dominate the headlines over the past 12 month. The Bank of England had embarked on its own QE programme, topping £375 billion as at July 2012. Since then, however, it has been content to keep policy on hold. That is, until, the arrival of Mark Carney, the new Bank of England governor. His first point of business upon taking office in August 2013 was to launch his much-vaunted "forward guidance" framework. This will see the Monetary Policy Committee (MPC) hold rates at 0.5% until unemployment drops below 7% (currently 7.7%). On the Bank's estimate, this would see any move delayed until well into 2016.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Markets, however, seem unimpressed. Ten-year yields and sterling have risen. Why? For one thing, Mr Carney's plan contains several so-called "knockouts", factors that would see the MPC reappraise its stance. These include if inflation gets out of hand or if financial stability is threatened. Further, the Bank has a fairly patchy record when it comes to forecasting the economy. And, while the unemployment rate may be easy to understand, the factors that influence it are not. The participation rate, for example, is not widely discussed but is highly influential. In the event, either the MPC will be proved right, in which case market will adjust, or the Committee will alter its guidance within the framework outlined.

The Fund was up 0.41% over the period, trailing its benchmark, three-month £ Libor, which returned 0.52%.

Investment strategy, particularly in the second half of the review period, focused on one- to two-year fixed-rate assets. We believed they represented better value than floating rate assets, where we felt prices had squeezed too high. As such, we were general sellers of floating-rate notes (FRNs) and buyers of fixed-rate bonds, although we were alert to selective opportunities in the FRN market as and when there was good value available. In addition, we concentrated on secured assets, notably covered bonds and asset-backed securities, both of which offered attractive valuations in addition to higher credit ratings. This enabled us to maintain the quality of the portfolio.

Looking ahead, little has changed our thinking recently in terms of strategy. We continue to believe that longer-dated fixed bonds offer a better alternative to shorter-dated FRNs (floating rate notes), and where possible we will continue to add to assets in the former camp. Yields further along the curve have started to improve, as the likelihood of rate hikes within a year has increased. As such, we will look to replace shorter-dated money market asset with longer-dated alternatives.

CMI Sterling Currency Reserve Teilfonds

Die Zentralbanken dominierten über die vergangenen 12 Monate weiter die Schlagzeilen. Die Bank of England hatte ihr eigenes QE-Programm gestartet, das im Juli 2012 £375 Milliarden überschritt. Seitdem hat sie sich jedoch damit begnügt, die Politik auszusetzen. Dies galt, bis Mark Carney der neue Vorsitzende der Bank of England wurde. Bei seinem Amtsantritt im August 2013 war seine erste Amtshandlung der Start seines viel gepriesenen „Forward Guidance“-Rahmenprogramms. Damit belässt der geldpolitische Ausschuss (Monetary Policy Committee MPC) die Zinsen bei 0,5 %, bis die Arbeitslosigkeit unter 7 % fällt (aktuell 7,7 %). Nach Einschätzung der Bank werden dadurch mögliche Schritte bis weit in das Jahr 2016 aufgeschoben.

Die Märkte schienen jedoch unbeeindruckt. Die Zehnjahresrenditen und das Britische Pfund sind gestiegen. Weshalb? Einerseits enthält der Plan von Mark Carney mehrere sogenannte „Knockouts“, Faktoren, die den geldpolitischen Ausschuss zu einer Überprüfung seiner Haltung veranlassen würden. Hierzu zählen eine ausufernde Inflation oder die Gefährdung der finanziellen Stabilität. Außerdem waren die Wirtschaftsprognosen der Bank in der Vergangenheit eher mäßig. Und während die Arbeitslosenrate leicht verständlich sein mag, gilt dies nicht für die Faktoren, die sie beeinflussen. Beispielsweise wird die Erwerbsquote vielfach nicht thematisiert, obwohl sie sehr einflussreich ist. Schließlich wird entweder der geldpolitische Ausschuss Recht behalten, dann wird sich der Markt anpassen, oder der Ausschuss wird seine Guidance innerhalb des beschriebenen Rahmenwerks ändern.

Der Fonds stieg über den Zeitraum um 0,41 % und lag damit hinter seinem Vergleichsindex, dem 3 Monats-GBP-Libor, der eine Rendite von 0,52 % erzielte.

Die Anlagestrategie konzentrierte sich insbesondere in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf ein- bis zweijährige festverzinsliche Vermögenswerte. Wir waren der Ansicht, dass sie einen besseren Wert darstellten als variabel verzinsliche Vermögenswerte, bei denen uns die Preise zu hoch gestiegen waren. Daher waren wir allgemein Verkäufer von Floating Rate Notes (FRN) und Käufer festverzinslicher Anleihen, achteten jedoch auf selektive und preisgünstige Gelegenheiten auf dem FRN-Markt. Zusätzlich konzentrierten wir uns auf besicherte Vermögenswerte, insbesondere Covered Bonds und Asset Backed Securities, die zusätzlich zu höheren Bonitätsbewertungen jeweils attraktive Bewertungen boten. Dadurch konnten wir die Qualität des Portfolios beibehalten.

Mit Blick auf die Zukunft hat sich unsere Haltung bezüglich der Strategie in letzter Zeit kaum geändert. Wir gehen weiter davon aus, dass längerfristige festverzinsliche Anleihen im Vergleich zu kurzfristigeren FRN (Floating Rate Notes) eine bessere Alternative darstellen, und soweit möglich werden wir bestehende Vermögenswerte aufstocken. Am längeren Ende der Kurve haben sich die Renditen verbessert, da die Wahrscheinlichkeit einer Zinserhöhung gestiegen ist. Daher streben wir den Tausch kurzfristigerer Geldmarktanlagen gegen längerfristige Alternativen an.

CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund

Ongoing central bank policy on both sides of the Atlantic continued to dominate money markets over the last 12 months. In the US, the Federal Reserve has been buying \$85 billion-a-month in bonds and other securities, thereby flooding the system with liquidity. This quantitative easing programme has been crucial for markets, as evidenced by the huge upheaval that followed in the wake of the Fed's comments that it would soon "taper" the scheme. In the event, the Fed stayed its hand, in part in response to the market's adverse reaction. In September, however, the US government shutdown and looming debt-ceiling superseded all "tapering" concerns, causing pronounced market upheaval. A short-term deal has been subsequently agreed, though, paving the way for fresh negotiations in the new year.

The Fund was down 0.38% over the period, trailing its benchmark, three-month \$ Libor, which returned 0.29%.

Activity continued to be one of acquiring good-quality liquid assets, but due to the small size of the fund this was largely focused in the secondary market. Purchases included floating rate notes (FRN) and asset backed securities (ABS), both of which offer a yield pick-up over Libor, alongside some fixed-rate bonds. Pure money market activity centred on maintaining a good maturity ladder and an appropriate degree of liquidity to ensure we would meet any asset allocation changes or unit redemptions.

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

Looking ahead, we will once again focus on the balance of liquidity, diversification and return. FRNs and shorter-dated fixed-rate assets will likely make up the bulk of the activity, counterbalancing the poor secondary inventory in CDs (commercial deposits) and CP (commercial paper) markets.

CMI US Dollar Currency Reserve Teilfonds

Über die letzten 12 Monate wurden die Geldmärkte weiter von der laufenden Politik der Zentralbanken auf beiden Seiten des Atlantiks dominiert. In den USA kaufte die Federal Reserve monatlich Anleihen und andere Wertpapiere im Wert von \$85 Milliarden und flutete damit das System mit Liquidität. Dieses Quantitative Easing-Programm war für die Märkte wichtig, wie sich an der heftigen Reaktion im Anschluss an die Ankündigung der Fed zeigte, dass sie das Programm bald drosseln würde. Schließlich blieb die Fed teilweise als Reaktion auf die unerwünschte Reaktion des Marktes untätig. Im September verdrängten die Schließung der US-Regierung und die drohende Schuldenobergrenze alle Sorgen über eine Drosselung und sorgten für erhebliche Verwerfungen auf den Märkten. Später wurde immerhin eine kurzfristige Vereinbarung getroffen, die den Weg für neue Verhandlungen im neuen Jahr frei macht.

Der Fonds sank über den Zeitraum um 0,38 % und lag damit hinter seinem Vergleichsindex, dem 3 Monats-USD-Libor, der eine Rendite von 0,29 % erzielte.

Die Aktivität bestand weiter im Erwerb hochwertiger liquider Vermögenswerte. Aufgrund der geringen Größe des Fonds konzentrierte sie sich jedoch überwiegend auf den Sekundärmarkt. Gekauft wurden unter anderem Floating Rate Notes (FRN) und Asset Backed Securities (ABS), die jeweils einen Renditevorsprung gegenüber dem Libor bieten, sowie einige festverzinsliche Anleihen. Die reine Aktivität auf dem Geldmarkt konzentrierte sich auf die Beibehaltung eines guten Laufzeitbandes, um zu gewährleisten, dass wir Liquiditätsanforderungen aufgrund von Strategieänderungen oder Rücknahmen von Anteilen erfüllen können. Mit Blick auf die Zukunft werden wir uns erneut auf die Balance zwischen Liquidität, Diversifikation und Rendite konzentrieren. FRN und kurzfristigere festverzinsliche Vermögenswerte werden voraussichtlich den Großteil der Aktivität ausmachen und den schwachen Sekundärbestand der CD- (Commercial Deposits) und CP-Märkte (Commercial Paper) ausgleichen.

CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund

CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund

CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund

CMIG Access 80% Sub-Fund

HLE Euro-Garant 80 Flex Sub-Fund

During the reporting period the Eurostoxx50 price index returned 15.8% and Eurostoxx50 total return index returned 19.1%. There was considerable volatility during the period, with corrections in February, in the second half of March and first half of April and a much bigger correction in June 2013. The Sub-Funds had to respond to these market corrections by reducing exposure to equity.

Volatility was quite high at the beginning of the reporting period and the Fund initially maintained a relatively low exposure to equity (multiplier of 2). The exposure was increased on 8 Nov and 21 Dec (multiplier changed from 2 to 3 and from 3 to 4 respectively). Subsequently we had a market correction in February and the multiplier was reduced from 4 to 3 on 1 March. The multiplier remained the same until 10 July when it was reduced from 3 to 2 and then increased to 3 again on 31 July. These changes are linked to the June market correction. The market rallied in July and the first half of August and the Sub-Funds captured a portion of the positive return at that time. As the primary objective of the guaranteed funds is to preserve the value of the portfolio in falling markets, the participation in any subsequent recovery tends to be modest. The lower volatility in September, however, resulted in an increase in the exposure when the multiplier changed from 3 to 4 on 26 September 2013.

The CMIG GA 70 Flexible Sub-Fund returned +5.03% over the reporting period, the CMIG GA 80 Flexible Sub-Fund returned +1.26% and the CMIG GA 90 Flexible Sub-Fund returned -0.40%. This is a reflection of the magnitude of the risk budget associated with each of these funds and the cost of allocation changes intended to preserve the minimum guaranteed value. Likewise the HLE Euro-Garant 80 Flex Sub-Fund returned +1.18% over the same period. The CMIG GA 90 Flexible Sub-Fund had the smallest risk budget and the growth potential was quite limited compared with the other two variations, hence the return after cost of allocation changes was almost "flat" during the reporting period. The performance numbers are not identical because each of the funds observes a different history.

CMIG Access 70% Flexible Teilfonds

CMIG Access 80% Flexible Teilfonds

CMIG Access 90% Flexible Teilfonds

CMIG Access 80% Teilfonds

HLE Euro-Garant 70 Flex Teilfonds

HLE Euro-Garant 80 Flex Teilfonds

HLE Euro-Garant 90 Flex Teilfonds

Während des Berichtszeitraums betrug die Rendite des Eurostoxx50 Preisindex 15,8 % und die des Eurostoxx50 Total Return Index 19,1 %. Über den Zeitraum herrschte eine beträchtliche Volatilität mit Korrekturen im Februar, in der zweiten Märzhälfte und in der ersten Aprilhälfte und einer deutlich stärkeren Korrektur im Juni 2013. Die Teilfonds mussten auf diese Marktkorrekturen durch eine Reduzierung ihres Aktienengagements reagieren.

Die Volatilität war zu Beginn des Berichtszeitraums recht hoch, und der Fonds behielt anfänglich ein relativ geringes Engagement in Aktien bei (Multiplikator von 2). Das Engagement wurde am 8. November und 21. Dezember erhöht (Multiplikator geändert von 2 auf 3 bzw. 3 auf 4). Anschließend hatten wir eine Marktkorrektur im Februar, und der Multiplikator wurde am 1. März von 4 auf 3 reduziert. Der Multiplikator blieb bis zum 10. Juli gleich, als er von 3 auf 2 verringert und anschließend am 31. Juli wieder auf 3 erhöht wurde. Diese Änderungen hängen mit der Marktkorrektur vom Juni zusammen. Der Markt stieg im Juli und in der ersten Augushälfte, und die Teilfonds erzielten zu dieser Zeit einen Teil ihrer positiven Rendite. Da das Hauptziel der Garantiefonds im Werterhalt des Portfolios bei fallenden Kursen besteht, ist eine Beteiligung an

Fund Advisers' Market Comments twelve months to 30 September 2013 - continued

Marktkommentar der Fondsberater für den 12-Monatszeitraum zum 30. September 2013 - Fortsetzung

anschließenden Erholungen eher mäßig. Die geringere Volatilität im September resultierte in einem Anstieg des Engagements, als der Multiplikator am 26. September 2013 von 3 auf 4 wechselte.

Der CMIG GA 70 Flexible Teilfonds erzielte über den Berichtszeitraum +5,03 %, der CMIG GA 80 Flexible Teilfonds erzielte +1,26 % und der CMIG GA 90 Flexible Teilfonds erzielte -0,40 %. Darin spiegeln sich die Größenordnung des mit den einzelnen Fonds verbundenen Risikobudgets und die Kosten der Allokationsänderungen wider, die dem Erhalt des garantierten Mindestwertes dienen. Ähnlich lag die Rendite des HLE Euro-Garant 80 Flex Teilfonds in demselben Zeitraum bei +1,18 %. Der CMIG GA 90 Flexible Teilfonds wies das kleinste Risikobudget auf, und das Wachstumspotenzial war verglichen mit den beiden anderen Varianten recht begrenzt. Somit war die Rendite nach Kosten der Allokationsänderungen im Berichtszeitraum fast flach. Die Performanzenwerte weichen voneinander ab, da jeder der Fonds andere Entwicklungen beobachtet.

PERFORMANCES IN FUND CURRENCY (UNAUDITED)

Sub-Fund's Name	6 months to 30/9/2013	1 year to 30/9/2013	3 years to 30/9/2013
CMI Continental European Equity	9.08	14.59	10.87
CMI German Equity	10.02	12.31	12.32
CMI Japan Enhanced Equity	14.93	64.57	15.17
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	-1.06	6.70	3.73
CMI US Enhanced Equity	7.73	18.12	15.48
CMI UK Equity	4.16	19.35	8.14
Euro Equity Index Tracking	13.25	21.91	5.66
Japan Equity Index Tracking	16.22	65.44	14.95
UK Equity Index Tracking	3.80	19.02	10.09
US Equity Index Tracking	7.98	18.68	15.57
CMI Euro Bond	1.13	4.25	3.71
CMIG Fixed Term Euro Bond	0.62	-1.24	-5.86
CMI Japan Bond	-0.56	1.66	1.57
CMI UK Bond	-3.64	-3.42	4.08
CMI US Bond	-1.81	-2.30	2.46
CMI Sterling Currency Reserve	0.35	0.96	1.43
CMI US Dollar Currency Reserve	0.18	0.47	0.56
CMI Euro Currency Reserve	0.15	0.32	0.95
CMI Global Bond	-6.51	-5.40	0.93
CMI Global Mixed	2.13	16.40	10.63
CMI Global Equity	5.07	25.30	14.00
CMI European Enhanced Equity	13.81	22.04	5.21
CMIG Focus Euro Bond	-0.74	-2.12	N/A
CMIG Access 80%	-0.05	-0.19	-0.04
CMIG Access 70% Flexible	9.29	6.65	-0.94
CMIG Access 80% Flexible	3.92	1.89	-1.55
CMIG Access 90% Flexible	0.70	-0.15	-1.52
HLE Euro-Garant 80 Flex	2.76	1.72	-1.55

Important Notes

The performances disclosed are stated for the share class 1. If there is no share class 1 in the subfund, the performances are based on share class 3 or 7.

The performances are based on figures from the service provider Lipper.

Unless otherwise stated, the performance of the market indices illustrated is in the Company currency, NAV with gross income reinvested. Unless otherwise stated, the views and opinions expressed are those held by Insight Investment Limited and Scottish Widows Investment Partnership at the time of publication.

Past performance is not necessarily a guide to future performance. An investment's value and the income deriving from it may fall as well as rise, as a result of market fluctuations. You may not get back the amount originally invested.

Tracking Error Note:

Euro Equity Index Tracking

The performance of the Sub-Fund for the year ended 30 September 2013 is 21.91% while the Euro Stoxx 50 Index increased by 21.69%. The Sub-Fund outperformed its benchmark due to income coming from stock lending.

As at year end, the size of the tracking error is 0.06% compared to a maximum tracking error of 0.40%.

Japan Equity Index Tracking

The performance of the Sub-Fund for the year ended 30 September 2013 is 65.44% while the FTSE All-World Japan Index increased by 65.71%. The Sub-Fund underperformed its benchmark due to cash position and portfolio composition.

As at year end, the size of the tracking error is 0.11% compared to a maximum tracking error of 0.40%.

PERFORMANCES IN FUND CURRENCY (UNAUDITED)

Tracking Error Note:

UK Equity Index Tracking

The performance of the Sub-Fund for the year ended 30 September 2013 is 19.02% while the FTSE All-share Index increased by 18.93%. The Sub-Fund outperformed its benchmark due to income coming from corporate actions and stock lending.

As at year end, the size of the tracking error is 0.08% compared to maximum tracking error of 0.40%.

US Equity Index Tracking

The performance of the Sub-Fund for the year ended 30 September 2013 is 18.68% while the S&P 500 Index increased by 18.55%. The Sub-Fund outperformed its benchmark due to portfolio composition.

As at year end, the size of the tracking error is 0.21% compared to maximum tracking error of 0.40%.

PERFORMANCE IN FONDSWÄHRUNG

Name des Teilfonds	6 Monate bis 30.09.2013	1 Jahr bis 30.09.2013	3 Jahre bis 30.09.2013
CMI Continental European Equity	9.08	14.59	10.87
CMI German Equity	10.02	12.31	12.32
CMI Japan Enhanced Equity	14.93	64.57	15.17
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	-1.06	6.70	3.73
CMI US Enhanced Equity	7.73	18.12	15.48
CMI UK Equity	4.16	19.35	8.14
Euro Equity Index Tracking	13.25	21.91	5.66
Japan Equity Index Tracking	16.22	65.44	14.95
UK Equity Index Tracking	3.80	19.02	10.09
US Equity Index Tracking	7.98	18.68	15.57
CMI Euro Bond	1.13	4.25	3.71
CMIG Fixed Term Euro Bond	0.62	-1.24	-5.86
CMI Japan Bond	-0.56	1.66	1.57
CMI UK Bond	-3.64	-3.42	4.08
CMI US Bond	-1.81	-2.30	2.46
CMI Sterling Currency Reserve	0.35	0.96	1.43
CMI US Dollar Currency Reserve	0.18	0.47	0.56
CMI Euro Currency Reserve	0.15	0.32	0.95
CMI Global Bond	-6.51	-5.40	0.93
CMI Global Mixed	2.13	16.40	10.63
CMI Global Equity	5.07	25.30	14.00
CMI European Enhanced Equity	13.81	22.04	5.21
CMIG Focus Euro Bond	-0.74	-2.12	N/A
CMIG Access 80%	-0.05	-0.19	-0.04
CMIG Access 70% Flexible	9.29	6.65	-0.94
CMIG Access 80% Flexible	3.92	1.89	-1.55
CMIG Access 90% Flexible	0.70	-0.15	-1.52
HLE Euro-Garant 80 Flex	2.76	1.72	-1.55

Wichtige Hinweise

Die Performance Angaben beziehen sich auf die Aktienklasse 1. Wenn keine Aktienklasse 1 im Teilfonds besteht, beziehen sich die Performance Angaben auf die Aktienklasse 3 oder 7.

Die Performance Angaben basieren auf Zahlen vom Dienstanbieter Lipper.

Sofern nicht anderweitig angegeben, wird die Performance der dargestellten Marktindizes in der Währung der Gesellschaft, NIW mit reinvestierten Bruttoerträgen angegeben. Sofern nicht anderweitig angegeben, sind die hier zum Ausdruck gebrachten Ansichten und Meinungen diejenigen von Insight Investment Limited und Scottish Widows Investment Partnership zum Zeitpunkt der Veröffentlichung.

Die bisherige Entwicklung lässt nicht zuverlässig auf die zukünftige Entwicklung schließen. Der Wert der Kapitalanlage sowie die daraus erzielten Erträge können infolge von Markt- und Währungsschwankungen steigen und fallen. Sie erhalten möglicherweise nicht den gleichen Betrag zurück, den Sie ursprünglich investiert haben.

Hinweis zum Tracking Error:

Euro Equity Index Tracking

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. September 2013 eine Performance von 21,91 %, während der Euro Stoxx 50 Index um 21,69 % stieg. Der Teilfonds übertraf seinen Vergleichsindex aufgrund von Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften.

Zum Jahresende belief sich der Tracking Error auf 0,06 %, verglichen mit einem maximalen Tracking Error von 0,40 %.

Japan Equity Index Tracking

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. September 2013 eine Performance von 65,44 %, während der FTSE All-World Japan Index um 65,71 % stieg. Der Teilfonds hinkte seinem Vergleichsindex aufgrund seiner Barmittelposition und seiner Portfoliozusammensetzung hinterher.

Zum Jahresende belief sich der Tracking Error auf 0,11 %, verglichen mit einem maximalen Tracking Error von 0,40 %.

PERFORMANCE IN FONDSWÄHRUNG

Hinweis zum Tracking Error:

UK Equity Index Tracking

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. September 2013 eine Performance von 19,02 %, während der FTSE All-share Index um 18,93 % stieg. Der Teilfonds übertraf seinen Vergleichsindex aufgrund von Erträgen aus Kapitalmaßnahmen und Wertpapierleihgeschäften.

Zum Jahresende belief sich der Tracking Error auf 0,08 %, verglichen mit einem maximalen Tracking Error von 0,40 %.

US Equity Index Tracking

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr zum 30. September 2013 eine Performance von 18,68 %, während der S&P 500 Index um 18,55 % stieg. Der Teilfonds übertraf seinen Vergleichsindex aufgrund seiner Portfoliozusammensetzung.

Zum Jahresende belief sich der Tracking Error auf 0,21 %, verglichen mit einem maximalen Tracking Error von 0,40 %.

EXPLANATORY NOTES

- Universe, The CMI Global Network Fund, is an authorised Securities Fund formed as an open-ended Investment Company (SICAV).
- It was incorporated in Luxembourg under the laws regulating Collective Investment Schemes on 12 April 1990 and complies with the European Community directive on the cross-border selling of Collective Investment Schemes (UCITS).
- The Fund is recognised by the Financial Services Authority whose rules and regulations are made under the Financial Services and Markets Act 2000.
- Investors should note that the value of shares and income from them are not guaranteed and may fluctuate from time to time. Past performance is not necessarily a guide to future performance.
- Further information, including full terms and conditions, is available from the addresses listed overleaf.

ERLÄUTERUNGEN

- *Universe, The CMI Global Network Fund ist ein als offene Investmentgesellschaft (SICAV) strukturierter zugelassener Wertpapierfonds.*
- *Er wurde am 12. April 1990 in Luxemburg gemäß dem Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gegründet und erfüllt die Bestimmungen der EG-Richtlinie über den grenzüberschreitenden Verkauf von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITS).*
- *Der Fonds untersteht der Aufsicht der Financial Services Authority, deren Bestimmungen gemäß dem Financial Services Act (Finanzdienstleistungsgesetz) von 2000 erlassen werden.*
- *Anleger sollten beachten, daß der Wert und die Erträge der Aktien nicht garantiert werden und von Zeit zu Zeit schwanken können. Die bisherige Entwicklung lässt nicht zuverlässig auf die zukünftige Entwicklung schließen.*
- *Weitere Informationen können Sie an den Adressen auf der Rückseite erhalten.*

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

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

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

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

Lloyds Banking Group
www.clericalmedical.com