



CLERICAL MEDICAL

Universe, The CMI  
Global Network Fund

Société d'investissement à capital variable

Semi-Annual Report as at 31 March 2024

*Halbjahresbericht zum 31. März 2024*

106, Route d'Arlon,  
L-8210 Mamer

**R.C.S Luxembourg B33463**

# Universe, The CMI Global Network Fund

UNAUDITED SEMI-ANNUAL REPORT as at 31 MARCH 2024

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT zum 31. MÄRZ 2024

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
Organisation of the Fund <i>Organisation des Fonds</i>	2
Investment Managers <i>Anlageverwalter</i>	4
Statement of Net Assets <i>Nettovermögensaufstellung</i>	5
Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding <i>Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien</i>	5
Statement of Operations and Changes in Net Assets <i>Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	9
Statistics <i>Statistik</i>	15
Notes to the Financial Statements <i>Erläuterungen zum Halbjahresbericht</i>	19
Statement of investments and sector analysis of each Sub-Fund <i>Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds</i>	40
Explanatory Notes <i>Erläuterungen</i>	91
Other Information <i>Sonstige Informationen</i>	92

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

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

*Der geprüfte Halbjahresbericht der "Universe, The CMI Global Network Fund" für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode und der Verkaufsprospekt sind über die Dresdner Bank AG, Jürgen-Ponto-Platz 1, D-60301 Frankfurt am Main erhältlich.*

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

## Organisation of the Fund *Organisation des Fonds*

### **CHAIRMAN**

#### **VORSITZENDER**

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

### **DIRECTORS**

#### **MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES**

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

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

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

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

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

### **REGISTERED OFFICE**

#### **GESELLSCHAFTSSITZ**

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

### **MANAGEMENT COMPANY AND GLOBAL DISTRIBUTOR**

#### **VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND GLOBALE VERTRIEBSSTELLE**

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

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

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

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

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

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

**LEGAL ADVISER  
RECHTSBERATER**

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

**GERMAN REPRESENTATIVE  
VERTRETUNG IN DEUTSCHLAND**

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

## Investment Managers *Anlageverwalter*

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

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

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

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

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

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

## Statement of Net Assets

as at 31 March 2024

### Nettvermögensaufstellung

zum 31. März 2024

		Notes Erläuterungen	Combined - Kombiniert EUR	CMI Continental European Equity EUR
<b>ASSETS</b>	<b>AKTIVA</b>			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	1,519,583,665	649,251,715
Cash at bank	Bankguthaben	8	17,770,371	2,691,591
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		21,694,256	18,635,337
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		18,698,859	12,000
Amounts receivable on forward foreign exchange contracts	Forderungen aus Devisentermingeschäften		300,927	-
Interests receivable on swaps	Zinserträge aus Swaps		652,663	-
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		6,702,747	1,091,758
Net unrealised gain on futures	Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	95,643	51,772
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 7	22,713	10,407
Other assets	Sonstige Vermögensgegenstände		1,634,750	908,251
			<u>1,587,156,594</u>	<u>672,652,831</u>
<b>LIABILITIES</b>	<b>PASSIVA</b>			
Payable for purchase of investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(16,638,947)	-
Bank overdraft	Kontokorrentkredite		(1,793)	-
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(714,337)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	(119,195)	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 7	(810)	-
Net unrealised loss on swaps	Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	9	(87,697)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		(22,383,391)	(19,238,647)
Amounts payable on forward foreign exchange contracts	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		(301,058)	-
Net unrealised loss on capital gain tax	Nicht realisierter Nettoverlust aus Kapitalgewinnsteuer		(1,200)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(3,307,837)	(455,118)
			<u>(43,556,265)</u>	<u>(19,693,765)</u>
TOTAL NET ASSETS BEFORE SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN VOR SWING-PREIS		<u>1,543,600,329</u>	<u>652,959,066</u>
Swing price	Swing-Preis	10	100,831	-
TOTAL NET ASSETS AFTER SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN NACH SWING-PREIS		<u>1,543,701,160</u>	<u>652,959,066</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>1,543,701,160</u>	<u>652,959,066</u>

## Statement of Changes in the Number of Shares Outstanding

For the period ended 31 March 2024\*

### Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode\*

Shares Outstanding at 30 September 2023	Aktien im Umlauf am 30. September 2023	13,433,427
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	666,208
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(1,504,002)
Shares Outstanding at 31 March 2024	Aktien im Umlauf am 31. März 2024	<u>12,595,633</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	62,330
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	51.594
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	225,443
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	51.755
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	11,789,114
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	51.760
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	518,746
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	53.730

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

## Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2024

### Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking	CMI Global Mixed	CMI Global Equity
USD	USD	GBP	GBP	USD	GBP	GBP
61,615,428	134,979,334	49,137,049	32,934,830	56,484,507	42,498,025	22,630,006
633,808	1,415,184	37,969	141,858	103,522	768,455	380,440
724,120	-	469,387	10,721	186,613	955,542	-
6,000	2,543,493	-	127,549	8,000	-	-
288,921	-	-	28,441	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
313,921	95,600	319,530	215,289	36,354	117,921	23,362
2,551	2,779	8,361	5,794	2,359	1,629	-
9	-	-	-	-	6,551	-
473,797	20,406	17,106	7,889	9,765	144,246	20,183
64,058,555	139,056,796	49,989,402	33,472,371	56,831,120	44,492,369	23,053,991
(783,105)	-	(613,405)	(3,803)	-	(1,085,365)	(58,101)
-	-	-	(493)	(1,313)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(693)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(214,855)	(2,872,204)	(28,090)	(34,728)	(131,836)	(40,279)	(22,291)
(289,391)	-	-	(28,181)	-	-	-
(1,295)	-	-	-	-	-	-
(583,442)	(137,985)	(59,010)	(22,554)	(29,473)	(225,055)	(51,259)
(1,872,088)	(3,010,189)	(700,505)	(90,452)	(162,622)	(1,350,699)	(131,651)
62,186,467	136,046,607	49,288,897	33,381,919	56,668,498	43,141,670	22,922,340
-	108,837	-	-	-	-	-
62,186,467	136,155,444	49,288,897	33,381,919	56,668,498	43,141,670	22,922,340
57,612,069	126,139,933	57,638,395	39,036,788	52,499,998	50,449,833	26,805,365

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

For the period ended 31 March 2024\*

### Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode\*

1,041,756	687,079	2,973,079	1,418,452	364,576	11,544,546	3,663,686
18,533	199,567	52,646	13,415	20,970	18,621	20,408
(85,836)	(242,389)	(210,199)	(55,278)	(29,158)	(2,374,697)	(190,791)
974,453	644,257	2,815,526	1,376,589	356,388	9,188,470	3,493,303
16,944	63,253	27,429	128,594	35,571	271,224	190,267
62,456	208,541	17,452	24,039	156,763	4,676	6,546
187,120	44,272	472,378	1,003,173	177,172	8,917,246	3,303,036
62,700	211,128	17,494	24,165	157,357	4,696	6,563
376,817	451,916	2,285,695	191,507	18,672	-	-
62,708	211,248	17,496	24,174	157,349	-	-
393,572	84,816	30,024	53,315	124,973	-	-
65,467	214,009	18,530	26,620	162,236	-	-

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

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

## Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2024

### Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

			CMIG Focus Euro Bond	CMIG Access 80%
		Notes Erläuterungen	EUR	EUR
<b>ASSETS</b>	<b>AKTIVA</b>			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	382,681,715	14,066,742
Cash at bank	Bankguthaben	8	6,637,089	3,046,919
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		536,331	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		16,160,338	-
Amounts receivable on forward foreign exchange contracts	Forderungen aus Devisentermingeschäften		-	-
Interests receivable on swaps	Zinserträge aus Swaps		652,663	-
Interests and dividends receivable	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4,057,458	9,409
Net unrealised gain on futures	Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	2, 8	-	-
Net unrealised gain on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2, 7	4,637	-
Other assets	Sonstige Vermögensgegenstände		22,931	2,239
			<u>410,753,162</u>	<u>17,125,309</u>
<b>LIABILITIES</b>	<b>PASSIVA</b>			
Payable for purchase of investments	Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen		(12,855,596)	(998,920)
Bank overdraft	Kontokorrentkredite		-	-
Interests payable on swaps	Auf Swaps zu zahlende Zinsen		(714,337)	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften	2, 8	(119,195)	-
Net unrealised loss on forward foreign exchange contracts	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2, 7	-	-
Net unrealised loss on swaps	Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	9	(87,697)	-
Amounts payable on redemptions	Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	(4,000)
Amounts payable on forward foreign exchange contracts	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		-	-
Net unrealised loss on capital gain tax	Nicht realisierter Nettoverlust aus Kapitalgewinnsteuer		-	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(609,455)	(1,030,113)
			<u>(14,386,280)</u>	<u>(2,033,033)</u>
TOTAL NET ASSETS BEFORE SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN VOR SWING-PREIS		<u>396,366,882</u>	<u>15,092,276</u>
Swing price	Swing-Preis	10	-	-
TOTAL NET ASSETS AFTER SWING PRICE	GESAMTNETTOVERMÖGEN NACH SWING-PREIS		<u>396,366,882</u>	<u>15,092,276</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>396,366,882</u>	<u>15,092,276</u>

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

For the period ended 31 March 2024\*

### Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode\*

Shares Outstanding at 30 September 2023	Aktien im Umlauf am 30. September 2023	9,396,944	738,774
Subscriptions during the period	Zeichnungen während der Berichtsperiode	542,123	13,810
Redemptions during the period	Rücknahmen während der Berichtsperiode	(654,040)	(85,175)
Shares Outstanding at 31 March 2024	Aktien im Umlauf am 31. März 2024	<u>9,285,027</u>	<u>667,409</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	-	-
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	-	-
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	9,285,027	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	42.689	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	-	667,409
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	22.613

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

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



## Statement of Net Assets (continued)

as at 31 March 2024

### Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

zum 31. März 2024

	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible
	EUR	EUR	EUR
	6,787,364	58,206,898	1,990,866
	1,075,391	388,030	383,368
	-	-	-
	1,000	6,000	1,000
	-	-	-
	-	-	-
	13,355	314,988	12,069
	18,290	-	-
	-	-	-
	4,058	7,052	1,810
	7,899,458	58,922,968	2,389,113
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	(12,000)	-
	-	-	-
	(11,247)	(81,035)	(6,702)
	(11,247)	(93,035)	(6,702)
	7,888,211	58,829,933	2,382,411
	-	-	-
	7,888,211	58,829,933	2,382,411
	7,888,211	58,829,933	2,382,411

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

For the period ended 31 March 2024\*

### Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Fortsetzung)

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode\*

	1,318,300	11,718,888	533,498
	70,745	450,204	18,315
	(119,628)	(795,016)	(55,405)
	1,269,417	11,374,076	496,408
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	1,269,417	11,374,076	496,408
	6.214	5.172	4.799

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

## Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the period ended 31 March 2024

### Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode

	Notes Erläuterungen	Combined - Kombiniert EUR	CMI Continental European Equity EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE	1,617,512,791	601,344,845
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends	Dividenden	2 8,624,135	5,094,206
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2 4,871,447	-
Interest on swaps	Zinsen auf Swaps	1,782,693	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben	254,726	34,331
Other income	Sonstige Erträge	9,299	235
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	15,542,300	5,128,772
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3 (702,963)	(100,079)
Depositary, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle	4 (618,817)	(198,961)
Audit, legal, printing and publication expenses	Prüfungs-, Rechts-, Druck- und Veröffentlichungskosten	(158,504)	(66,390)
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps	(1,826,804)	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5 (80,583)	(33,759)
Transaction fees	Transaktionsgebühren	(167,633)	(49,045)
Bank and interests expenses	Bank- und Zinsaufwendungen	(41,617)	(6)
Directors Fee	Honorar des Verwaltungsrats	(32,481)	(13,341)
Regulatory Fees	Aufsichtsgebühren	2 (70,031)	(30,076)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2 (149,842)	(49,714)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(3,849,275)	(541,371)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	11,693,025	4,587,401
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2 25,805,843	20,654,614
Net realised gain/(loss) on options contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	1	-
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	37,748	11,349
Net realised gain/(loss) on futures contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften	1,094,684	144,145
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2 (94,208)	(18,316)
Net realised gain/(loss) on swaps contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	(479,246)	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)	38,057,847	25,379,193
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	139,046,547	70,615,620
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	(333,339)	142,006
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften	15,936	10,407
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on options contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Optionskontrakten	21,043	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swap-Kontrakten	348,673	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on capital gain tax	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Kapitalgewinnsteuer	17,303	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	177,174,010	96,147,226
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	10 97,939,115	29,827,301
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	10 (344,753,485)	(73,459,640)
Currency conversion	Währungsumrechnung	(3,066,881)	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD BEFORE SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE VOR SWING-PREIS	1,544,805,550	653,859,732
Swing Price	Swing-Preis	10 (1,104,390)	(900,666)
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD AFTER SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE NACH SWING-PREIS	1,543,701,160	652,959,066

## Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2024

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

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode

CMI Japan Enhanced Equity*	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond*
JPY	USD	USD	GBP	GBP	USD	EUR
6,215,275,181	59,249,691	118,788,325	48,524,893	32,264,327	47,302,582	5,202,984
1,260,875	748,769	661,183	815,221	533,659	273,847	-
-	-	-	-	-	-	8,209
-	-	-	-	-	-	-
395	9,130	30,452	942	3,494	6,117	1,954
154,140	-	-	-	-	-	733
1,415,410	757,899	691,635	816,163	537,153	279,964	10,896
(665,754)	(30,950)	(53,138)	(25,042)	(9,199)	(11,959)	(2,072)
(690,512)	(96,156)	(48,595)	(17,898)	(13,435)	(23,276)	(1,599)
(110,610)	(6,339)	(13,102)	(4,848)	(3,333)	(5,392)	(108)
-	-	-	-	-	-	-
(2,387)	(3,369)	(8,426)	(1,894)	(2,274)	(3,889)	(11)
(104,113)	(60,130)	(12,471)	(7,119)	(3,541)	(4,981)	(1,041)
(224,344)	(30)	(2)	(1)	(33)	(63)	(129)
(15,534)	(1,274)	(2,633)	(974)	(670)	(1,083)	(211)
(23,789)	(2,928)	(5,869)	(2,343)	(1,472)	(2,220)	(24)
(125,240)	(5,170)	(10,437)	(3,837)	(2,640)	(4,339)	(63)
(1,962,283)	(206,346)	(154,673)	(63,956)	(36,597)	(57,202)	(5,258)
(546,873)	551,553	536,962	752,207	500,556	222,762	5,638
836,725,755	(166,401)	5,258,494	319,252	193,537	1,090,748	(413,038)
-	-	-	-	-	-	-
854	483	(21)	(27)	1,014	-	584
(4,630,000)	(15,409)	317,740	18,500	3,477	42,077	10,664
(69,635)	(39,187)	151	1,025	231	(136)	(227)
-	-	-	-	-	-	-
831,480,101	331,039	6,113,326	1,090,957	698,815	1,355,451	(396,379)
(1,049,754,331)	6,880,054	19,733,119	2,237,892	1,361,812	9,248,647	381,487
1,799,500	333	27,797	9,796	4,518	6,548	(6,882)
-	921	-	-	181	-	(550)
-	-	-	-	-	-	175
-	-	-	-	-	-	-
-	18,677	-	-	-	-	-
(216,474,730)	7,231,024	25,874,242	3,338,645	2,065,326	10,610,646	(22,149)
-	1,153,505	39,154,503	910,829	322,372	2,993,931	27
(5,998,800,451)	(5,264,647)	(47,675,508)	(3,485,470)	(1,270,106)	(4,200,849)	(5,180,862)
-	-	-	-	-	-	-
-	62,369,573	136,141,562	49,288,897	33,381,919	56,706,310	-
-	(183,106)	13,882	-	-	(37,812)	-
-	62,186,467	136,155,444	49,288,897	33,381,919	56,668,498	-

\* CMI Japan Enhanced Equity and CMI Euro Bond liquidated on 6 November 2023 \* Der CMI Japan Enhanced Equity und der CMI Euro Bond wurden am 6. November 2023 aufgelöst.

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

## Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2024

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

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode

			CMI UK Bond*	CMI US Bond*
	Notes Erläuterungen		GBP	USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		4,984,480	25,703,749
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends	Dividenden	2	44	-
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	10,604	64,175
Interest on swaps	Zinsen auf Swaps		-	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben		5,031	6,553
Other income	Sonstige Erträge		118	628
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		15,797	71,356
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3	(1,655)	(6,307)
Depository, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle	4	(1,494)	(1,682)
Audit, legal, printing and publication expenses	Prüfungs-, Rechts-, Druck- und Veröffentlichungskosten		(104)	(453)
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps		-	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(11)	(12)
Transaction fees	Transaktionsgebühren		(89)	(83)
Bank and interests expenses	Bank- und Zinsaufwendungen		-	-
Directors Fee	Honorar des Verwaltungsrats		(101)	(72)
Regulatory Fees	Aufsichtsgebühren	2	(26)	(110)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2	(102)	(232)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(3,582)	(8,951)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		12,215	62,405
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(349,600)	(1,787,782)
Net realised gain/(loss) on options contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		1	-
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		(1,341)	4
Net realised gain/(loss) on futures contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		3,672	(252,820)
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2	34	(972)
Net realised gain/(loss) on swaps contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		-	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(335,019)	(1,979,165)
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		255,899	1,386,347
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		(3,898)	140,945
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		1,027	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on options contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Optionskontrakten		153	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swap-Kontrakten		-	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on capital gain tax	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Kapitalgewinnsteuer		-	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		(81,838)	(451,873)
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	10	3	-
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	10	(4,902,645)	(25,251,876)
Currency conversion	Währungsumrechnung		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD BEFORE SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE VOR SWING-PREIS		-	-
Swing Price	Swing-Preis	10	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD AFTER SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE NACH SWING-PREIS		-	-

\* CMI UK Bond and CMI US Bond liquidated on 6 November 2023 \* Der CMI UK Bond und der CMI US Bond wurden am 6. November 2023 aufgelöst.

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

## Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2024

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

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode

CMI Sterling Currency Reserve*	CMI US Dollar Currency Reserve*	CMI Euro Currency Reserve**	CMI Global Bond*	CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMI European Enhanced Equity***
GBP	USD	EUR	GBP	GBP	GBP	EUR
20,438,456	12,923,413	32,551,536	5,814,373	47,983,142	20,421,929	17,355,740
-	-	-	176	186,518	118,409	15,363
44,889	34,178	60,315	9,091	145,643	-	-
-	-	-	-	-	-	-
25,489	3,605	8,800	5,507	9,344	4,900	111
891	-	-	140	3,709	1	400
71,269	37,783	69,115	14,914	345,214	123,310	15,874
(1,988)	(1,829)	(4,032)	(1,863)	(53,895)	(26,970)	(1,531)
(882)	(948)	(1,566)	(1,887)	(22,860)	(13,155)	(3,375)
(443)	(255)	(450)	(125)	(4,848)	(2,229)	(233)
-	-	-	-	-	-	-
(33)	(19)	(363)	(8)	(2,583)	(1,351)	(104)
(208)	(198)	(215)	(114)	(7,560)	(1,952)	(617)
-	-	-	(28)	(2,946)	(1)	-
(358)	(38)	(91)	(114)	(974)	(448)	(47)
(109)	(58)	(139)	(31)	(1,972)	(920)	(72)
(363)	(94)	(230)	(103)	(3,761)	(1,742)	(120)
(4,384)	(3,439)	(7,086)	(4,273)	(101,399)	(48,768)	(6,099)
66,885	34,344	62,029	10,641	243,815	74,542	9,775
(483,758)	(161,770)	(653,098)	(567,994)	2,286,053	641,650	1,141,437
-	-	-	1	-	-	-
-	1	-	8,530	(15,125)	(2,113)	6
-	-	-	1,638	(2,862)	-	(2,040)
(1,322)	(380)	(22)	(25,801)	23,155	7,793	(14,366)
-	-	-	-	-	-	-
(418,195)	(127,805)	(591,091)	(572,985)	2,535,036	721,872	1,134,812
494,531	174,829	693,682	509,866	2,981,222	2,801,488	(1,760,911)
-	-	-	(2,213)	13,201	-	310
-	-	-	(757)	3,198	-	(6)
-	-	-	153	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
76,336	47,024	102,591	(65,936)	5,532,657	3,523,360	(625,795)
1,303	-	355	-	78,955	128,228	-
(20,516,095)	(12,970,437)	(32,654,482)	(5,748,437)	(10,453,084)	(1,151,177)	(16,729,945)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	43,141,670	22,922,340	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	43,141,670	22,922,340	-

\* CMI Sterling Currency Reserve, CMI US Dollar Currency Reserve and CMI Global Bond liquidated on 6 November 2023 \* Der CMI Sterling Currency Reserve, der CMI US Dollar Currency Reserve und der CMI Global Bond wurden am 6. November 2023 aufgelöst.

\*\* CMI Euro Currency Reserve liquidated on 27 October 2023 \*\* Der CMI Euro Currency Reserve wurde am 27. Oktober 2023 aufgelöst.

\*\*\* CMI European Enhanced Equity liquidated on 24 October 2023 \*\*\* Der CMI European Enhanced Equity wurde am 24. Oktober 2023 aufgelöst.

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

## Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2024

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

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode

		Notes Erläuterungen	CMIG Focus Euro Bond EUR	CMIG Access 80% EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER BERICHTSPERIODE		376,132,090	16,419,679
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends	Dividenden	2	-	-
Interests on bonds	Zinsen aus Anleihen	2	4,214,081	157,064
Interest on swaps	Zinsen auf Swaps		1,782,693	-
Bank interests	Zinsen aus Bankguthaben		38,200	32,925
Other income	Sonstige Erträge		215	341
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		6,035,189	190,330
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management, investment management, risk management and distribution fee	Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Risikomanagement- und Vertriebsgebühr	3	(253,274)	(17,875)
Depositary, administrative, registrar and transfer agent	Verwahrstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle	4	(127,460)	(9,609)
Audit, legal, printing and publication expenses	Prüfungs-, Rechts-, Druck- und Veröffentlichungskosten		(39,522)	(1,633)
Interests on swaps	Zinsen auf Swaps		(1,826,804)	-
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(18,055)	(761)
Transaction fees	Transaktionsgebühren		(14,786)	(2,167)
Bank and interests expenses	Bank- und Zinsaufwendungen		(36,460)	-
Directors Fee	Honorar des Verwaltungsrats		(7,941)	(328)
Regulatory Fees	Aufsichtsgebühren	2	(17,176)	(785)
Other charges	Sonstige Aufwendungen	2	(58,651)	(1,223)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(2,400,129)	(34,381)
NET INCOME/(LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG/NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		3,635,060	155,949
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	(7,529,001)	101,343
Net realised gain/(loss) on options contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		(1)	-
Net realised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften		35,913	-
Net realised gain/(loss) on futures contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften		806,423	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	2	(29,093)	(1)
Net realised gain/(loss) on swaps contracts	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(479,246)	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(3,559,945)	257,291
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren		27,812,221	13,106
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on futures contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften		(687,875)	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Devisentermingeschäften		965	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on options contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Optionskontrakten		20,510	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on swaps contracts	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Swap-Kontrakten		348,673	-
Change in net unrealised appreciation/(depreciation) on capital gain tax	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Kapitalgewinnsteuer		-	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		23,934,549	270,397
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	10	23,194,658	309,200
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	10	(26,894,415)	(1,907,000)
Currency conversion	Währungsumrechnung		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD BEFORE SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE VOR SWING-PREIS		396,366,882	15,092,276
Swing Price	Swing-Preis	10	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE PERIOD AFTER SWING PRICE	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER BERICHTSPERIODE NACH SWING-PREIS		396,366,882	15,092,276

## Statement of Operations and Changes in Net Assets (continued)

For the period ended 31 March 2024

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

Für die am 31. März 2024 endende Berichtsperiode

CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed*
EUR	EUR	EUR	EUR
7,436,776	59,599,400	2,532,361	2,284,948
12,692	-	-	-
3,087	88,572	3,162	-
-	-	-	-
11,478	4,883	6,061	258
62	101	5	-
27,319	93,556	9,228	258
(15,565)	(53,977)	(11,866)	(1,054)
(5,850)	(19,899)	(3,940)	(486)
(787)	(6,129)	(252)	(32)
-	-	-	-
(383)	(2,910)	(119)	(9)
(1,293)	(966)	(646)	(15)
(42)	-	-	-
(158)	(1,232)	(51)	(6)
(356)	(2,727)	(121)	(10)
(724)	(4,608)	(273)	(16)
(25,158)	(92,448)	(17,268)	(1,628)
2,161	1,108	(8,040)	(1,370)
183,196	960,720	35,577	(103,269)
-	-	-	-
-	-	-	55
50,415	-	-	-
-	(3)	-	(192)
-	-	-	-
235,772	961,825	27,537	(104,776)
481,608	40,665	(915)	78,898
20,355	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
737,735	1,002,490	26,622	(25,878)
408,000	2,309,560	87,428	-
(694,300)	(4,069,600)	(264,000)	(2,259,070)
-	-	-	-
7,888,211	58,841,850	2,382,411	-
-	(11,917)	-	-
7,888,211	58,829,933	2,382,411	-

\* CMI Euro Cautious Managed liquidated on 27 October 2023 \* Der CMI Euro Cautious Managed wurde am 27. Oktober 2023 aufgelöst.

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

## Statistics Statistik

		CMI Continental European Equity	CMI Japan Enhanced Equity*	CMI Pacific Basin Enhanced Equity
		EUR	JPY	USD
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	652,959	-	62,186
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	51.594	-	62.456
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	51.755	-	62.700
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	51.760	-	62.708
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	53.730	-	65.467
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	601,345	6,215,275	59,250
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	44.564	7,433	55.686
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	44.694	7,557	55.892
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	44.699	7,556	55.900
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	46.400	7,631	58.359
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	543,574	5,721,118	54,582
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	36.465	5,529	49.195
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	36.556	5,619	49.357
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	36.560	5,618	49.363
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	37.952	5,674	51.535
		CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	UK Equity Index Tracking
		USD	GBP	GBP
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	136,155	49,289	33,382
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	208.541	17.452	24.039
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	211.128	17.494	24.165
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	211.248	17.496	24.174
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	214.009	18.530	26.620
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	118,788	48,525	32,264
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	170.490	16.278	22.553
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	172.562	16.311	22.668
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	172.659	16.312	22.676
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	174.917	17.276	24.970
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	108,237	44,975	29,570
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	142.816	13.701	19.560
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	144.543	13.724	19.651
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	144.625	13.725	19.658
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	146.516	14.536	21.647

\* CMI Japan Enhanced Equity liquidated on 6 November 2023 \* Der CMI Japan Enhanced Equity wurde am 6. November 2023 aufgelöst.



## Statistics (continued) Statistik (Fortsetzung)

		US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond*	CMI UK Bond*
		USD	EUR	GBP
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	56,668	-	-
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	156.763	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	157.357	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	157.349	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	162.236	-	-
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	47,303	5,203	4,984
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	128.009	38.185	6.438
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	128.467	38.603	6.460
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	128.460	38.609	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	132.450	42.240	-
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	40,097	5,817	6,151
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	107.079	39.896	6.700
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	107.419	40.317	6.720
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	107.414	40.324	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	110.750	44.116	-
		CMI US Bond*	CMI Sterling Currency Reserve*	CMI US Dollar Currency Reserve*
		USD	GBP	USD
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	-	-	-
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	-	-	-
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	25,704	20,438	12,923
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	12.883	5.105	10.608
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	12.937	5.117	10.671
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	12.939	-	10.671
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.082	-	21.288
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	38,512	21,713	14,143
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	13.127	4.900	10.269
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	13.177	4.910	10.324
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	13.179	-	10.325
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.492	-	20.597

\* CMI Euro Bond, CMI UK Bond, CMI US Bond, CMI Sterling Currency Reserve and CMI US Dollar Currency Reserve liquidated on 6 November 2023 \* Der CMI Euro Bond, der CMI UK Bond, der CMI US Bond, der CMI Sterling Currency Reserve und der CMI US Dollar Currency Reserve wurden am 6. November 2023 aufgelöst.

Statistics (continued)  
 Statistik (Fortsetzung)

		<b>CMI Euro Currency Reserve*</b>	<b>CMI Global Bond**</b>	<b>CMI Global Mixed</b>
		<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	-	-	43,142
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	4.676
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	4.696
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	-
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	32,552	5,814	47,983
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	23.810	1.520	4.140
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	23.864	1.528	4.157
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	23.862	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	25.019	-	-
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	62,400	7,217	49,468
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	23.365	1.716	3.982
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	23.410	1.724	3.996
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	23.407	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	24.542	-	-
		<b>CMI Global Equity</b>	<b>CMI European Enhanced Equity***</b>	<b>CMIG Focus Euro Bond</b>
		<b>GBP</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	22,922	-	396,367
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	6.546	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	6.563	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	42.689
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	-
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	20,422	17,356	376,132
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	5.562	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	5.575	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	40.027
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	38.233	-
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	19,404	14,712	385,309
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	5.044	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	5.054	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	39.953
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	30.929	-

\* CMI Euro Currency Reserve liquidated on 27 October 2023 \* Der CMI Euro Currency Reserve wurde am 27. Oktober 2023 aufgelöst.

\*\* CMI Global Bond liquidated on 6 November 2023 \*\* Der CMI Global Bond wurde am 6. November 2023 aufgelöst.

\*\*\* CMI European Enhanced Equity liquidated on 24 October 2023 \*\*\* Der CMI European Enhanced Equity wurde am 24. Oktober 2023 aufgelöst.

Statistics (continued)  
 Statistik (Fortsetzung)

		CMIG Access 80%	CMIG Access 70% Flexible	CMIG Access 80% Flexible
		EUR	EUR	EUR
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	15,092	7,888	58,830
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.613	6.214	5.172
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	16,420	7,437	59,599
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.226	5.641	5.086
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	19,432	7,563	63,206
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	21.789	5.387	4.986
		CMIG Access 90% Flexible	CMI Euro Cautious Managed*	
		EUR	EUR	
as at 31 March 2024	zum 31. März 2024			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	2,382	-	
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	4.799	-	
as at 30 September 2023	zum 30. September 2023			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	2,532	2,285	
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	22.346	
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	4.747	-	
as at 30 September 2022	zum 30. September 2022			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	2,742	2,333	
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	-	
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	21.875	
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	4.703	-	

\* CMI Euro Cautious Managed liquidated on 27 October 2023 \* Der CMI Euro Cautious Managed wurde am 27. Oktober 2023 aufgelöst.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

### 1. GENERAL INFORMATION

Universe, The CMI Global Network Fund, (the "Fund") was incorporated as an investment fund in the Grand Duchy of Luxembourg on 12 April 1990 and commenced its activities on 1 June 1990. The articles of incorporation were amended for the last time by notarial deed of 29 May 2020 published in the RESA (*Recueil électronique des sociétés et associations*) on 10 June 2020. The Fund qualifies as an investment Fund with variable capital ("*Société d'Investissement à Capital Variable*" or "SICAV") regulated under the part I of the Luxembourg law of 17 December 2010, as amended. The Fund is established for an undetermined duration. The Fund comprises of the following 13 Sub-Funds as at 31 March 2024.

- CMI Continental European Equity
- CMI Pacific Basin Enhanced Equity
- CMI US Enhanced Equity
- CMI UK Equity
- UK Equity Index Tracking
- US Equity Index Tracking
- CMI Global Mixed
- CMI Global Equity
- CMIG Focus Euro Bond
- CMIG Access 80%
- CMIG Access 70% Flexible
- CMIG Access 80% Flexible
- CMIG Access 90% Flexible

On 24 April 2023, the Board of Directors decided to liquidate the following 10 Sub-Funds, which were subsequently liquidated on 6 November 2023, except for the liquidation of CMI Global Bond, which has not yet closed:

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

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

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

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

#### (a) Valuation of the Investments in Securities:

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

In these financial statements, securities and financial derivative instruments have been valued using the closing prices on 27 March 2024 for securities listed on the American continent's stock exchanges, the closing prices on 28 March 2024 for securities listed in Asian countries' stock exchanges, and the prices at 1 p.m. (CET) on 28 March 2024 for securities listed in European stock exchanges.

If the Net Asset Value had been calculated using closing prices as at 31 March 2024, the Net Asset Value of the Sub-Funds would not have significantly been decreased.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – (continued)

#### (b) Combined Financial Statements:

The combined financial statements represent the sum of the financial statements of each Sub-Fund after conversion. The combined financial statements are presented in EUR, using the exchange rates in Note 2 (c). The difference between the opening net assets stated at the rate of exchange used for conversion into EUR as of 31 March 2024 is shown as Currency Conversion of EUR (3,066,881) in the column headed Combined Statement of Operations and Changes in Net Assets.

#### (c) Currency Rate:

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

The exchange rates used as at 31 March 2024 are the following:

1 EUR	=	0.855140	GBP
1 EUR	=	163.394191	JPY
1 EUR	=	1.079400	USD

#### (d) Conversion of Foreign Currencies:

Transactions in foreign currencies are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate at the date of the transaction. Assets and liabilities are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate ruling at the balance sheet date at 12.30 pm (CET), except for the US Equity Index Tracking, CMI Japan Enhanced Equity\*, CMI US Dollar Currency Reserve\*, CMI Euro Currency Reserve\*, CMI Sterling Currency Reserve\*, US Enhanced Equity for which the assets and liabilities are converted into the currency of the Sub-Fund at the exchange rate prevailing at 09:00 am (CET) on 28 March 2024.

Rate as at 09:00am

1 EUR	=	0,856141	GBP
1 EUR	=	163,572596	JPY
1 EUR	=	1,080150	USD

Rate as at 12:30pm

1 EUR	=	1,662022	AUD
1 EUR	=	5,388970	BRL
1 EUR	=	1,466472	CAD
1 EUR	=	1,023352	CHF
1 EUR	=	7,840716	CNH
1 EUR	=	7,457665	DKK
1 EUR	=	0,855139	GBP
1 EUR	=	8,446208	HKD
1 EUR	=	17.114,317430	IDR
1 EUR	=	90,010007	INR
1 EUR	=	163,394191	JPY
1 EUR	=	1.454,716981	KRW
1 EUR	=	5,108812	MYR
1 EUR	=	11,688016	NOK
1 EUR	=	1,808949	NZD
1 EUR	=	60,742825	PHP
1 EUR	=	4,317445	PLN
1 EUR	=	11,521834	SEK
1 EUR	=	1,457676	SGD
1 EUR	=	39,365427	THB
1 EUR	=	34.533065	TWD
1 EUR	=	1,079400	USD

#### (e) Cross-Investments:

As at 31 March 2024, there were no Cross-Investment between Sub-Funds.

#### (f) Allocation of Expenses:

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

\* Please refer to note 13.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES – (continued)

#### (g) Income:

Dividends are recognised on an ex-dividend basis.

Interest is recognised on an accruals basis.

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

The prudent recoverable withholding tax is recorded as income and as a receivable on ex-date. Any further withholding tax subsequently recovered is recorded as income on a cash received basis.

#### (h) Gain or Loss from Sales of Securities:

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

#### (i) Valuation of futures contracts:

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

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

#### (j) Valuation of options contracts:

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

#### (k) Valuation of forward foreign exchange contracts:

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

#### (l) Valuation of inflation linked swaps contracts:

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

#### (m) Valuation of interest rate swaps contracts:

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

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

#### (n) Other charges:

"Other charges" includes Out-of-pocket expenses, Money Laundering Reporting Officer fees (MLRO), Broker fees, Translation fees, Bank charges, Other expenses, Domiciliary Agency fees and CSDR fees.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

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

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

Class 1 Shares are available to investors within each Sub-Fund (except the CMIG Access 80%, CMIG Access 70% Flexible, CMIG Access 80% Flexible, CMIG Access 90% Flexible (all referred to as the "CMIG Sub-Funds").

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

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

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

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

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

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

#### Insight Investment Management (Global) Limited

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

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

#### BlackRock Investment Management (UK)

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

#### Schroder Investment Management Limited

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

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

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

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

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

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

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

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

\* Please refer to note 13.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

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

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

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

\*n/a – non active share classes

\*\*Please refer to note 13.

\*\*\*The Sub-Fund CMI EURO CAUTIOUS MANAGED has invested its assets in other collective investment schemes ("Target Funds"). The maximum management fee rates charged by the Target Funds are disclosed below. The maximum management fee rates charged by the Target Funds are in addition to the Management Fees paid by the Sub-Fund. However these combined fees do not exceed the maximum Management Fees paid by the Fund disclosed above.

Target Funds	Maximum Management Fee
SCOTTISH WIDOWS OVERSEAS GROWTH INVESTMENT FUNDS ICVC - European Growth Fund - Scottish Widows Eur Gr Gbp -X- Acc	0.000%
iSHARES III PLC - Ishs Cr Eu Crp Eur Shs Etf	0.200%
iSHARES III PLC - Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur	0.090%
iSHARES PLC - Ishs Eur H Yid Co Bd Uci Dis	0.500%
CMI EURO CURRENCY RESERVE - Cmi Euro Currency Reserve Share Class 3	0.115%
CMIG FOCUS EURO BOND - U Cmign F Eur B -Shs -3-Eur /Dist	0.115%
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY - Uni Cmi G Con Eu Eq -3- Eur /Dis	0.115%
CMI EURO BOND - Uni Cmi G Euro Bd -3- Eur /Dis	0.115%



## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

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

The Depositary is responsible for the safekeeping of the Fund's assets. 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.

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

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

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

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

## 5. TAXATION

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

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

## 6. PURCHASE AND SALE OF SECURITIES

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

## 7. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

As at 31 March 2024 the following forward foreign exchange contracts and the corresponding unrealised results are outstanding:

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in EUR)
<b>CMI Continental European Equity</b>						
	USD	3,430,040	CHF	3,106,395	02/04/2024	(2,898)
	USD	253,259	PLN	1,011,067	02/04/2024	456
	USD	1,481,389	SEK	15,716,114	02/04/2024	8,112
	USD	340,344	NOK	3,666,015	03/04/2024	1,598
	USD	1,755,675	DKK	12,102,926	03/04/2024	3,139
						<u>10,407</u>

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in USD)
<b>CMI Pacific Basin Enhanced Equity</b>						
	USD	79,164	AUD	121,693	02/04/2024	119
	HKD	1,565,162	USD	200,249	24/04/2024	(110)
						<u>9</u>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

## 7. FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised (loss) (in GBP)
<b>UK Equity Index Tracking</b>						
	GBP	69,019	USD	88,000	07/05/2024	(693)
						(693)

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain/(loss) (in GBP)
<b>CMI Global Mixed</b>						
	AUD	30,220	GBP	15,570	02/04/2024	(19)
	EUR	283,905	GBP	242,995	02/04/2024	(173)
	GBP	985,883	USD	1,245,129	02/04/2024	(527)
	JPY	27,438,629	GBP	143,839	02/04/2024	(124)
	USD	650,047	GBP	515,425	02/04/2024	(447)
	USD	15,061	CHF	13,631	02/04/2024	(4)
	USD	16,293	HKD	127,473	02/04/2024	2
	USD	152,277	EUR	140,735	02/04/2024	266
	USD	11,630	DKK	80,165	03/04/2024	19
	GBP	3,467	USD	4,383	05/04/2024	(5)
	AUD	161,695	GBP	83,708	19/04/2024	(470)
	CAD	330,110	GBP	192,128	19/04/2024	414
	EUR	1,085,708	GBP	929,441	19/04/2024	(262)
	GBP	974,902	USD	1,234,728	19/04/2024	(3,244)
	GBP	14,930	DKK	130,000	19/04/2024	8
	GBP	15,576	AUD	30,220	19/04/2024	19
	GBP	723,166	EUR	844,032	19/04/2024	819
	GBP	263,226	JPY	49,855,451	19/04/2024	1,445
	JPY	32,861,351	GBP	172,905	19/04/2024	(360)
	SEK	193,314	GBP	14,781	19/04/2024	(421)
	USD	1,666,924	GBP	1,310,916	19/04/2024	9,615
						6,551

Sub-Fund	Currency	Purchases	Currency	Sales	Maturity Date	Unrealised gain (in EUR)
<b>CMIG Focus Euro Bond</b>						
	GBP	3,324,449	EUR	3,884,070	19/04/2024	413
	USD	387,081	EUR	354,077	19/04/2024	4,224
						4,637

## 8. FUTURES CONTRACTS

Commitments for financial futures contracts and the related unrealised gain/(loss) recorded as at 31 March 2024 were as follows:

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI Continental European Equity	44	21/06/2024	Long	EUR	2,221,560	EUR	49,270
CMI Continental European Equity	6	21/06/2024	Long	EUR	708,401	CHF	2,502
							51,772

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

### 8. FUTURES CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	4	29/04/2024	Long	HONG KONG HANG SENG INDICES	USD	3,314,102	HKD	(1,329)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1	20/06/2024	Long	S&P / ASX 200 INDEX	USD	201,080	AUD	3,880
								2,551
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI US Enhanced Equity	3	21/06/2024	Long	S&P 500 EMINI INDEX	USD	796,238	USD	2,779
								2,779
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI UK Equity	5	21/06/2024	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	397,725	GBP	8,361
								8,361
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
UK Equity Index Tracking	5	21/06/2024	Long	FTSE 250 INDEX	GBP	198,720	GBP	1,984
UK Equity Index Tracking	3	21/06/2024	Long	UKX FTSE 100 INDEX	GBP	238,635	GBP	3,810
								5,794
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
US Equity Index Tracking	7	21/06/2024	Long	SPX - S&P 500 INDICES	USD	185,789	USD	2,359
								2,359
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMI Global Mixed	5	18/06/2024	Long	10Y TREASURY NOTES USA	GBP	501,550	USD	1,373
CMI Global Mixed	(1)	06/06/2024	Short	EURO BOBL	GBP	(98,980)	EUR	256
								1,629
Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date		Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMIG Focus Euro Bond	(79)	19/06/2024	Short	10 YEARS CANADIAN BONDS	EUR	(7,083,930)	CAD	(20,847)
CMIG Focus Euro Bond	(2)	06/06/2024	Short	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	(214,240)	EUR	(3,740)
CMIG Focus Euro Bond	79	18/06/2024	Long	10Y TREASURY NOTES USA	EUR	7,924,490	USD	43,456
CMIG Focus Euro Bond	(95)	06/06/2024	Short	EURO BOBL	EUR	(9,403,100)	EUR	(29,265)
CMIG Focus Euro Bond	(231)	10/06/2024	Short	EURO BUND	EUR	(23,188,935)	EUR	(126,315)
CMIG Focus Euro Bond	115	06/06/2024	Long	EURO OAT FUTURES	EUR	11,454,000	EUR	50,025
CMIG Focus Euro Bond	284	06/06/2024	Long	EURO SCHATZ	EUR	28,217,388	EUR	(11,915)
CMIG Focus Euro Bond	(20)	06/06/2024	Short	EURO-BUXL-FUTURES	EUR	(1,562,600)	EUR	(63,432)
CMIG Focus Euro Bond	32	26/06/2024	Long	LONG GILT STERLING FUTURES	EUR	3,263,040	GBP	(12,303)
CMIG Focus Euro Bond	116	18/06/2024	Long	USA 6% 96-15.02.26 TBO	EUR	11,867,380	USD	55,141
								(119,195)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

### 8. FUTURES CONTRACTS – (continued)

Sub-Fund	Number of Contracts	Maturity Date	Underlying Exposure	Sub-Fund Currency	Commitments (in Sub-Fund Currency)	Future Currency	Unrealised Gain/(Loss) (in Sub-Fund Currency)
CMIG Access 70% Flexible	12	21/06/2024	Long	EURO STOXX 50 PR	EUR	605,880	EUR
							18,290
							18,290

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

### 9. SWAPS

As at 31 March 2024 the following swap contracts and the corresponding unrealised results are outstanding:

Sub-Fund	Deal Type	Maturity Date	Market Value (in Sub-Fund Currency)	Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) (in Security Currency)	Notional amount	Sub-Fund Currency
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/10/2028	133,909	156,594	(4,218,457)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/12/2028	(13,165)	(15,396)	1,780,331	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	15/12/2028	(57,538)	(67,285)	11,917,285	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/02/2029	52,013	60,824	(8,895,062)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	21/02/2029	60,335	55,897	(17,161,388)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	29/03/2032	51,953	51,953	(495,578)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/10/2033	(155,144)	(181,425)	2,494,044	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/12/2033	9,850	11,518	(964,822)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	15/12/2033	47,425	55,458	(6,425,499)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/02/2034	(72,831)	(85,168)	4,849,854	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	26/09/2042	(103,879)	(103,879)	1,109,163	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	12/10/2043	8	8	(61)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	21/02/2054	(75,880)	(70,298)	4,243,255	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/03/2029	1,255	1,467	2,074,802	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/11/2033	67,432	67,432	3,715,000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	16/11/2033	(25,913)	(24,007)	8,865,526	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/02/2034	1,707	1,707	3,726,000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/03/2034	(2,648)	(3,097)	2,074,802	EUR

### 10. SWING PRICING

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

#### Definition of the process

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

#### The swing threshold

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

#### The swing factor

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

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

## 10. SWING PRICING – (continued)

Sub-Fund	Swing factor rate	
	For the period ended 31 March 2024 on redemptions	For the period ended 31 March 2024 on subscriptions
CMI Continental European Equity	0.00%	0.15%
CMI Japan Enhanced Equity*	0.00%	0.24%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.00%	0.31%
CMI US Enhanced Equity	0.00%	0.08%
CMI UK Equity	0.00%	0.64%
UK Equity Index Tracking	0.00%	0.60%
US Equity Index Tracking	0.00%	0.08%
CMI Euro Bond*	0.00%	0.10%
CMI UK Bond*	0.00%	0.07%
CMI US Bond*	0.00%	0.38%
CMI Sterling Currency Reserve*	0.00%	0.11%
CMI US Dollar Currency Reserve*	0.00%	0.16%
CMI Euro Currency Reserve*	0.00%	0.11%
CMI Global Bond*	0.00%	0.13%
CMI Global Mixed	0.00%	0.18%
CMI Global Equity	0.00%	0.14%
CMI European Enhanced Equity*	0.00%	0.14%
CMIG Focus Euro Bond	0.00%	0.29%
CMIG Access 80%	0.00%	0.02%
CMIG Access 70% Flexible	0.00%	0.04%
CMIG Access 80% Flexible	0.00%	0.02%
CMIG Access 90% Flexible	0.00%	0.02%
CMI Euro Cautious Managed*	0.00%	0.38%

\* Please refer to Note 13.

Swing pricing was applied to the following Sub-Fund on 31 March 2024:

CMI US Enhanced Equity

## 11. DIRECTORS' FEES

The aggregate gross directors' fees for the period ended 31 March 2024 are EUR 37,500.

## 12. CODE OF CONDUCT

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

The Board of Directors of the Fund considers it has been in compliance with the Principles of the Code in all material respects to during the financial period ended 31 March 2024.

## 13. IMPORTANT EVENTS DURING THE FINANCIAL PERIOD AND SUBSEQUENT TO THE FINANCIAL PERIOD END

On 24 April 2023, the Board of Directors decided to liquidate the following 10 Sub-Funds, which were subsequently liquidated on 6 November 2023, except for the liquidation of CMI Global Bond, which has not yet closed:

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT

### 1. ALLGEMEINES

Universe, The CMI Global Network Fund (der „Fonds“) wurde am 12. April 1990 im Großherzogtum Luxemburg als Investmentfonds gegründet und hat seine Geschäftstätigkeit am 1. Juni 1990 aufgenommen. Die Satzung wurde zuletzt am 29. Mai 2020 notariell geändert und am 10. Juni 2020 im RESA (Recueil électronique des sociétés et associations) veröffentlicht. Der Fonds ist als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital („Société d'Investissement à Capital Variable“ oder „SICAV“) registriert und unterliegt Teil 1 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung. Der Fonds ist auf unbestimmte Dauer gegründet. Die Fonds besteht zum 31. März 2024 aus den folgenden 13 Teilfonds.

- CMI Continental European Equity
- CMI Pacific Basin Enhanced Equity
- CMI US Enhanced Equity
- CMI UK Equity
- UK Equity Index Tracking
- US Equity Index Tracking
- CMI Global Mixed
- CMI Global Equity
- CMIG Focus Euro Bond
- CMIG Access 80%
- CMIG Access 70% Flexible
- CMIG Access 80% Flexible
- CMIG Access 90% Flexible

Am 24. April 2023 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden zehn Teilfonds aufzulösen. Die Auflösung erfolgte am 6. November 2023, mit Ausnahme des CMI Global Bond, der noch nicht geschlossen wurde:

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

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

### 2. ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

#### (a) Bewertung von Anlagen in Wertpapieren:

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

In diesem Abschluss wurden auf dem amerikanischen Kontinent notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 27. März 2024, in asiatischen Ländern notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 28. März 2024 und in Europa notierte Wertpapiere und Derivate mit den Kursen um 13:00 Uhr (MEZ) am 28. März 2024 bewertet.

Wenn der Nettoinventarwert anhand der Schlusskurse zum 31. März 2024 berechnet worden wäre, hätte sich der Nettoinventarwert der Teilfonds nicht wesentlich verringert.

#### (b) Kombiniertes Abschluss:

Der kombinierte Abschluss entspricht der Summe der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds nach Umrechnung. Der kombinierte Abschluss wird in EUR vorgelegt und basiert auf den in Erläuterung 2 (c) genannten Wechselkursen. Die Differenz aus dem Eröffnungs-Nettovermögen zu Wechselkursen zum Beginn des Berichtszeitraums und ihrem Wert zum 31. März 2024 wird in der Rubrik „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ als Umrechnungsbetrag von (3.066.881) EUR ausgewiesen.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

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

#### (c) Umrechnungskurse:

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

Die Umrechnungskurse zum 31. März 2024 waren:

1 EUR	=	0,855140 GBP
1 EUR	=	163,394191 JPY
1 EUR	=	1,079400 USD

#### (d) Umrechnung von Fremdwährungen:

Fremdwährungstransaktionen werden zu dem am Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag um 12.30 Uhr (MEZ) geltenden Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet, außer beim US Equity Index Tracking, beim CMI Japan Enhanced Equity\*, beim CMI US Dollar Currency Reserve\*, beim CMI Euro Currency Reserve\*, beim CMI Sterling Currency Reserve\* und beim US Enhanced Equity, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu dem am 28. März 2024 um 9:00 Uhr (MEZ) geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet werden.

Kurs um 9:00 Uhr

1 EUR	=	X,XXXXXX GBP
1 EUR	=	X,XXXXXX JPY
1 EUR	=	X,XXXXXX USD

Kurs um 12:30 Uhr

1 EUR	=	1,662022 AUD
1 EUR	=	5,388970 BRL
1 EUR	=	1,466472 CAD
1 EUR	=	1,023352 CHF
1 EUR	=	7,840716 CNH
1 EUR	=	7,457665 DKK
1 EUR	=	0,855139 GBP
1 EUR	=	8,446208 HKD
1 EUR	=	17.114,317425 IDR
1 EUR	=	90,010007 INR
1 EUR	=	163,394191 JPY
1 EUR	=	1.454,716981 KRW
1 EUR	=	5,108812 MYR
1 EUR	=	11,688016 NOK
1 EUR	=	1,808949 NZD
1 EUR	=	60,742825 PHP
1 EUR	=	4,317445 PLN
1 EUR	=	11,521834 SEK
1 EUR	=	1,457676 SGD
1 EUR	=	39,365427 THB
1 EUR	=	34,533065 TWD
1 EUR	=	1,079400 USD

#### (e) Gegenseitige Anlagen:

Zum 31. März 2024 gab es keine Kreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds.

#### (f) Kostenverteilung:

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

#### (g) Erträge:

Dividenden werden auf Ex-Dividenden-Basis erfasst.

Zinserträge werden periodengerecht erfasst.

\* Siehe Erläuterung 13.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

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

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

Die nach vernünftigem Ermessen erstattungsfähige Quellensteuer wird am Ex-Datum als Einkommen und als Forderung erfasst. Jede weitere später eingezogene Quellensteuer wird als Ertrag auf der Basis der erhaltenen Barmittel verbucht.

#### (h) Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen:

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

#### (i) Bewertung von Finanztermingeschäften:

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

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

#### (j) Bewertung von Optionskontrakten:

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

#### (k) Bewertung von Devisentermingeschäften:

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

#### (l) Bewertung inflationsgebundener Swap-Kontrakte:

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

#### (m) Bewertung von Zinsswap-Kontrakten:

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

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

#### (n) Sonstige Aufwendungen:

„Sonstige Aufwendungen“ umfasst Spesen, Gebühren für den Geldwäschebeauftragten (MLRO), Maklergebühren, Übersetzungskosten, Bankgebühren, sonstige Aufwendungen, Gebühren der Domizilstelle und CSDR-Zahlungen.

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

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

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

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



## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

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

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

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

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

LAM erhält eine Verwaltungsgebühr und eine Risikomanagementgebühr wie folgt:

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

#### Insight Investment Management (Global) Limited

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

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

#### BlackRock Investment Management (UK)

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

#### Schroder Investment Management Limited

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Teilfonds	Aktien- klasse 1	Aktien- klasse 2	Aktien- klasse 3	Aktien- klasse 7	Aktien- klasse 8
<b>AKTIEN-TEILFONDS</b>					
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY	1,25%	0,33%	0,115%	0,15%	1,25%
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY**	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	n/a*
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	1,25%
CMI US ENHANCED EQUITY	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	n/a*
CMI UK EQUITY	0,75%	0,33%	0,115%	0,15%	1,25%
CMI GLOBAL MIXED	1,25%	0,33%	n/a*	0,15%	n/a*
CMI GLOBAL EQUITY	1,25%	0,33%	n/a*	0,15%	n/a*
CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY**	n/a*	n/a*	n/a*	0,15%	n/a*
<b>RENTEN-TEILFONDS</b>					
CMI EURO BOND**	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%	n/a*

\* Siehe Erläuterung 13.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

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

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

\*n/a – nicht aktive Aktienklassen

\*\* Siehe Erläuterung 13.

\*\*\* Der Teilfonds CMI EURO CAUTIOUS MANAGED hat seine Vermögenswerte in andere Organismen für gemeinsame Anlagen („Zielfonds“) investiert. Die maximalen Verwaltungsgebühren, die von den Zielfonds berechnet werden, sind unten angegeben. Die maximalen Verwaltungsgebühren, die von den Zielfonds berechnet werden, fallen zusätzlich zu den vom Teilfonds gezahlten Verwaltungsgebühren an. Diese kombinierten Gebühren übersteigen jedoch nicht die oben angegebenen maximalen Verwaltungsgebühren, die vom Fonds gezahlt werden.

Zeilteifonds	Maximale Verwaltungsgebühr
SCOTTISH WIDOWS OVERSEAS GROWTH INVESTMENT FUNDS ICVC - European Growth Fund - Scottish Widows Eur Gr Gbp -X- Acc	0,000%
iSHARES III PLC - Ishs Cr Eu Crp Eur Shs Etf	0,200%
iSHARES III PLC - Ishs Cr Eu Gov Eur Shs Eur	0,090%
iSHARES PLC - Ishs Eur H Yid Co Bd Uci Dis	0,500%
CMI EURO CURRENCY RESERVE - Cmi Euro Currency Reserve Share Class 3	0,115%
CMIG FOCUS EURO BOND - U Cmign F Eur B -Shs -3-Eur /Dist	0,115%
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY - Uni Cmi G Con Eu Eq -3- Eur /Dis	0,115%
CMI EURO BOND - Uni Cmi G Euro Bd -3- Eur /Dis	0,115%

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

Die Verwahrstelle ist für die Verwahrung der Vermögenswerte der Fonds verantwortlich. Sie verfügt über eine Banklizenz gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 und ist auf die Verwahrung, die Fondsverwaltung und damit verbundene Dienstleistungen spezialisiert.

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

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

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

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

### 5. BESTEUERUNG

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

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

### 6. AN- UND VERKÄUFE VON WERTPAPIEREN

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

### 7. DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. März 2024 stehen die folgenden Devisentermingeschäfte und die entsprechenden nicht realisierten Ergebnisse aus:

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
<b>CMI Continental European Equity</b>	USD	3.430.040	CHF	3.106.395	02/04/2024	(2.898)
	USD	253.259	PLN	1.011.067	02/04/2024	456
	USD	1.481.389	SEK	15.716.114	02/04/2024	8.112
	USD	340.344	NOK	3.666.015	03/04/2024	1.598
	USD	1.755.675	DKK	12.102.926	03/04/2024	3.139
						<u>10.407</u>

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in USD)
<b>CMI Pacific Basin Enhanced Equity</b>	USD	79.164	AUD	121.693	02/04/2024	119
	HKD	1.565.162	USD	200.249	24/04/2024	(110)
						<u>9</u>

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter (Verlust) (in GBP)
<b>UK Equity Index Tracking</b>	GBP	69.019	USD	88.000	07/05/2024	(693)
						<u>(693)</u>

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
<b>CMI Global Mixed</b>	AUD	30.220	GBP	15.570	02/04/2024	(19)
	EUR	283.905	GBP	242.995	02/04/2024	(173)
	GBP	985.883	USD	1.245.129	02/04/2024	(527)
	JPY	27.438.629	GBP	143.839	02/04/2024	(124)
	USD	650.047	GBP	515.425	02/04/2024	(447)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

### 7. DEVISENTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in GBP)
<b>CMI Global Mixed (Fortsetzung)</b>						
	USD	15.061	CHF	13.631	02/04/2024	(4)
	USD	16.293	HKD	127.473	02/04/2024	2
	USD	152.277	EUR	140.735	02/04/2024	266
	USD	11.630	DKK	80.165	03/04/2024	19
	GBP	3.467	USD	4.383	05/04/2024	(5)
	AUD	161.695	GBP	83.708	19/04/2024	(470)
	CAD	330.110	GBP	192.128	19/04/2024	414
	EUR	1.085.708	GBP	929.441	19/04/2024	(262)
	GBP	974.902	USD	1.234.728	19/04/2024	(3.244)
	GBP	14.930	DKK	130.000	19/04/2024	8
	GBP	15.576	AUD	30.220	19/04/2024	19
	GBP	723.166	EUR	844.032	19/04/2024	819
	GBP	263.226	JPY	49.855.451	19/04/2024	1.445
	JPY	32.861.351	GBP	172.905	19/04/2024	(360)
	SEK	193.314	GBP	14.781	19/04/2024	(421)
	USD	1.666.924	GBP	1.310.916	19/04/2024	9.615
						6.551

Teilfonds	Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitstag	Nicht realisierter Gewinn (in EUR)
<b>CMIG Focus Euro Bond</b>						
	GBP	3.324.449	EUR	3.884.070	19/04/2024	413
	USD	387.081	EUR	354.077	19/04/2024	4.224
						4.637

### 8. FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. März 2024 stehen die folgenden Devisentermingeschäfte und die entsprechenden nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus:

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI Continental European Equity	44	21/06/2024	Long	EUR	2.221.560	EUR	49.270
CMI Continental European Equity	6	21/06/2024	Long	EUR	708.401	CHF	2.502
							51.772

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	4	29/04/2024	Long	USD	3.314.102	HKD	(1.329)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	1	20/06/2024	Long	USD	201.080	AUD	3.880
							2.551

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

## 8. FINANZTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI US Enhanced Equity	3	21/06/2024	Long S&P 500 EMINI INDEX	USD	796.238	USD	2.779
							2.779

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI UK Equity	5	21/06/2024	Long UKX FTSE 100 INDEX	GBP	397.725	GBP	8.361
							8.361

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
UK Equity Index Tracking	5	21/06/2024	Long FTSE 250 INDEX	GBP	198.720	GBP	1.984
UK Equity Index Tracking	3	21/06/2024	Long UKX FTSE 100 INDEX	GBP	238.635	GBP	3.810
							5.794

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
US Equity Index Tracking	7	21/06/2024	Long SPX - S&P 500 INDICES	USD	185.789	USD	2.359
							2.359

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMI Global Mixed	5	18/06/2024	Long 10Y TREASURY NOTES USA	GBP	501.550	USD	1.373
CMI Global Mixed	(1)	06/06/2024	Short EURO BOBL	GBP	(98.980)	EUR	256
							1.629

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfonds-währung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfonds-währung)	Finanz-termin-geschäfts-währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfonds-währung)
CMIG Focus Euro Bond	(79)	19/06/2024	Short 10 YEARS CANADIAN BONDS	EUR	(7.083.930)	CAD	(20.847)
CMIG Focus Euro Bond	(2)	06/06/2024	Short 10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	(214.240)	EUR	(3.740)
CMIG Focus Euro Bond	79	18/06/2024	Long 10Y TREASURY NOTES USA	EUR	7.924.490	USD	43.456
CMIG Focus Euro Bond	(95)	06/06/2024	Short EURO BOBL	EUR	(9.403.100)	EUR	(29.265)
CMIG Focus Euro Bond	(231)	10/06/2024	Short EURO BUND	EUR	(23.188.935)	EUR	(126.315)
CMIG Focus Euro Bond	115	06/06/2024	Long EURO OAT FUTURES	EUR	11.454.000	EUR	50.025
CMIG Focus Euro Bond	284	06/06/2024	Long EURO SCHATZ	EUR	28.217.388	EUR	(11.915)
CMIG Focus Euro Bond	(20)	06/06/2024	Short EURO-BUXL-FUTURES	EUR	(1.562.600)	EUR	(63.432)

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

### 8. FINANZTERMINGESCHÄFTE – (Fortsetzung)

Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)
CMIG Focus Euro Bond	32	26/06/2024	Long LONG GILT STERLING FUTURES	EUR	3.263.040	GBP	(12.303)
CMIG Focus Euro Bond	116	18/06/2024	Long USA 6% 96-15.02.26 TBO	EUR	11.867.380	USD	55.141
							(119.195)
Teilfonds	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeit	Beschreibung	Teilfondswährung	Anzahl der Kontrakte (in Teilfondswährung)	Finanztermingeschäftswährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in Teilfondswährung)
CMIG Access 70% Flexible	12	21/06/2024	Long EURO STOXX 50 PR	EUR	605.880	EUR	18.290
							18.290

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.

### 9. SWAPS

Zum 31. März 2024 sind die folgenden Swap-Kontrakte und die entsprechenden nicht realisierten Ergebnisse ausstehend:

Teilfonds	Angebotstyp	Fälligkeitstermin	Marktwert (in Teilfondswährung)	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/ Wertminderung (in der Währung des Wertpapiers)	Nominalbetrag	Währung des Teilfonds
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/10/2028	133.909	156.594	(4.218.457)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/12/2028	(13.165)	(15.396)	1.780.331	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	15/12/2028	(57.538)	(67.285)	11.917.285	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/02/2029	52.013	60.824	(8.895.062)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	21/02/2029	60.335	55.897	(17.161.388)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	29/03/2032	51.953	51.953	(495.578)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	17/10/2033	(155.144)	(181.425)	2.494.044	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/12/2033	9.850	11.518	(964.822)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	15/12/2033	47.425	55.458	(6.425.499)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	14/02/2034	(72.831)	(85.168)	4.849.854	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	26/09/2042	(103.879)	(103.879)	1.109.163	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	12/10/2043	8	8	(61)	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INTEREST RATE SWAP (IRS)	21/02/2054	(75.880)	(70.298)	4.243.255	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/03/2029	1.255	1.467	2.074.802	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/11/2033	67.432	67.432	3.715.000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	16/11/2033	(25.913)	(24.007)	8.865.526	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/02/2034	1.707	1.707	3.726.000	EUR
CMIG Focus Euro Bond	INFLATION LINKED SWAPS (ILS)	15/03/2034	(2.648)	(3.097)	2.074.802	EUR

### 10. SWING-PRICING

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

#### Definition des Verfahrens

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

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

### 10. SWING-PRICING – (Fortsetzung)

#### Der Swing-Schwellenwert

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

#### Der Swing-Faktor

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

Teilfonds	Swing-Faktor-Kurs	
	für die Rücknahmen der zum 31. März 2024 endenden Berichtsperiode	für die Zeichnungen der zum 31. März 2024 endenden Berichtsperiode
CMI Continental European Equity	0,00%	0,15%
CMI Japan Enhanced Equity*	0,00%	0,24%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0,00%	0,31%
CMI US Enhanced Equity	0,00%	0,08%
CMI UK Equity	0,00%	0,64%
UK Equity Index Tracking	0,00%	0,60%
US Equity Index Tracking	0,00%	0,08%
CMI Euro Bond*	0,00%	0,10%
CMI UK Bond*	0,00%	0,07%
CMI US Bond*	0,00%	0,38%
CMI Sterling Currency Reserve*	0,00%	0,11%
CMI US Dollar Currency Reserve*	0,00%	0,16%
CMI Euro Currency Reserve*	0,00%	0,11%
CMI Global Bond*	0,00%	0,13%
CMI Global Mixed	0,00%	0,18%
CMI Global Equity	0,00%	0,14%
CMI European Enhanced Equity*	0,00%	0,14%
CMIG Focus Euro Bond	0,00%	0,29%
CMIG Access 80%	0,00%	0,02%
CMIG Access 70% Flexible	0,00%	0,04%
CMIG Access 80% Flexible	0,00%	0,02%
CMIG Access 90% Flexible	0,00%	0,02%
CMI Euro Cautious Managed*	0,00%	0,38%

\* Siehe Erläuterung 13.

Zum 31. März 2024 wurde für die folgenden Teilfond Swing Pricing angewandt:

CMI US Enhanced Equity

### 11. VERWALTUNGSRATSVERGÜTUNG

Die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Berichtsperiode zum 31. März 2024 beträgt EUR 37,500.

### 12. VERHALTENSKODEX

Der Verwaltungsrat des Fonds hat den aktuell geltenden Verhaltenskodex von ALFI (der „Verhaltenskodex“). Der Verhaltenskodex definiert Grundsätze und gibt Praxisempfehlungen für den Betrieb und die Führung luxemburgischer Anlagefonds.

Der Verwaltungsrat des Fonds hat während des Berichtsperiode zum 31. März 2024 die Grundsätze des Verhaltenskodex in allen wesentlichen Belangen eingehalten.

## ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

### 13. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DER BERICHTSPERIODE UND NACH DEM BILANZSTICHTAG

Am 24. April 2023 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden zehn Teilfonds aufzulösen. Die Auflösung erfolgte am 6. November 2023, mit Ausnahme des CMI Global Bond, der noch nicht geschlossen wurde:

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



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

<b>CONTENTS</b>	Page - Seite
<b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	41
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	46
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	47
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	50
CMI US ENHANCED EQUITY	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	51
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	53
CMI UK EQUITY	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	54
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	56
UK EQUITY INDEX TRACKING	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	57
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	63
US EQUITY INDEX TRACKING	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	64
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	70
CMI GLOBAL MIXED	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	71
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	75
CMI GLOBAL EQUITY	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	76
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	77
CMIG FOCUS EURO BOND	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	78
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	82
CMIG ACCESS 80%	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	83
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	84
CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	85
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	86
CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	87
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	88
CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	
Statement of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	89
Sector Analysis of Portfolio - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	90

## CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Finland - Finnland		1.90
Shares - Aktien				11,736	Elisa Corporation A	484,462	0.08
				35,110	Fortum Corporation	401,132	0.06
				22,417	Kesko Oyj /-B-	388,935	0.06
				26,235	Kone Oyj -B-	1,124,957	0.17
				52,439	Metso Outotec Rg Registered Shs	576,305	0.09
				32,744	Neste Oil Oyj	810,741	0.12
				420,830	Nokia Oy	1,383,268	0.21
				268,833	Nordea Bank Abp	2,777,045	0.42
				8,035	Orion Corp (New) -Shs- B-	274,636	0.04
				35,940	Sampo Rg-A	1,416,216	0.22
				46,258	Stora Enso Ab /-R-	594,184	0.09
				42,924	Upm-Kymmene Corp	1,330,215	0.20
				13,062	Valmet Corporation	317,929	0.05
				40,048	Wartsila Corporation B	561,072	0.09
					France - Frankreich		21.19
				13,871	Accor Sa	605,608	0.09
				2,522	Aeroports De Paris Adp	322,311	0.05
				41,395	Air Liquide	7,983,440	1.22
				16,514	Ald International Sa	106,433	0.02
				22,629	Alstom	317,711	0.05
				4,585	Amundi Act.	291,606	0.04
				4,750	Arkema	464,455	0.07
				143,266	Axa	4,981,359	0.76
				3,631	Biomerieux Sa	372,178	0.06
				82,580	Bnp Paribas	5,427,158	0.83
				70,315	Bollor Sa	437,711	0.07
				15,105	Bouygues	573,537	0.09
				22,342	Bureau Veritas	631,385	0.10
				12,980	Capgemini Se	2,773,826	0.43
				43,728	Carrefour Sa	695,931	0.11
				4,343	Covivio	202,036	0.03
				81,162	Credit Agricole Sa. Paris	1,117,438	0.17
				50,266	Danone.	3,007,415	0.46
				1,790	Dassault Avia	364,444	0.06
				53,924	Dassault Systemes	2,218,703	0.34
				20,338	Edenred	1,008,968	0.15
				6,196	Eiffage Sa	651,199	0.10
				141,175	Engie	2,189,060	0.34
				24,539	EssilorLuxottica	5,159,325	0.79
				3,984	Eurazeo S.A.	323,700	0.05
				4,183	Gecina S.A.	393,830	0.06
				28,835	GetLink S.A.	455,305	0.07
				2,755	Hermes International	6,606,490	1.01
				2,730	Ipsen	303,030	0.04
				5,639	Jc Decaux Sa	100,713	0.02
				5,784	Kering S.A.	2,122,728	0.32
				16,851	Klepierre	402,233	0.06
				18,643	L Oreal	8,174,023	1.25
				7,972	La Francaise Des Jeux Saem	300,863	0.05
				20,483	Legrand Holding	2,008,973	0.31
				19,939	Lvmh Act.	16,726,827	2.56
				56,439	Michelin Sa Shs	2,013,179	0.31
				5,551	Neoen Spa	141,772	0.02
				154,449	Orange S.A.	1,679,478	0.26
				16,337	Pernod-Ricard	2,468,521	0.38
	Austria - Österreich		0.41				
5,821	Andritz Ag Graz	333,252	0.05				
24,736	Erste Group Bank Ag	1,015,908	0.16				
11,678	Omv Ag	507,993	0.08				
10,840	Raiffeisen International Bank	201,190	0.03				
6,214	Telekom Austria Ag	48,034	0.01				
5,323	Verbund Ag - A	363,295	0.05				
8,294	Voestalpine Ag	213,488	0.03				
	Belgium - Belgien		1.67				
1,725	Ackermans & Van Haaren Sa	277,898	0.04				
13,129	Ageas Nv	561,396	0.09				
80,134	Anheuser-Busch Inbev Sa /Nv	4,509,942	0.69				
3,319	Elia Group Sa Nv	331,402	0.05				
7,054	Groupe Bruxelles Lambert	494,344	0.07				
19,806	Kbc Groupe Sa	1,377,705	0.21				
30	Lotus Bakeries Nv	266,700	0.04				
1,765	Sa D Ieteren Nv	364,296	0.06				
1,457	Sofina	301,016	0.05				
6,138	Solvay Sa	152,652	0.02				
5,755	Syensqo	501,203	0.08				
9,758	Ucb	1,111,436	0.17				
16,631	Umicore Sa	329,294	0.05				
13,374	Warehouses De Pauw Sca Sicaf	350,399	0.05				
	Bermuda Islands - Bermudas		0.02				
71,840	Autostore Rg Reg S	122,591	0.02				
	Denmark - Dänemark		6.75				
220	A.P. Moeller - Maersk A/S A	260,631	0.04				
328	A.P. Moeller - Maersk A/S B	395,483	0.06				
7,425	Carlsberg As B	944,843	0.15				
10,004	Coloplast -B-	1,250,757	0.19				
53,411	Danske Bank As	1,479,647	0.23				
14,020	Dsv	2,105,538	0.32				
5,230	Genmab A/S	1,461,493	0.22				
4,586	H Lundbeck A S -A-	17,624	0.00				
24,865	H Lundbeck A S -B-	110,761	0.02				
249,337	Novo Nordisk As -B-	29,548,666	4.52				
28,053	Novozymes Shs -B-	1,526,471	0.23				
15,706	Orsted	809,554	0.13				
6,635	Pandora A/S	987,110	0.15				
662	Rockwool International A/S B	200,970	0.03				
27,175	Tryg A/S	519,803	0.08				
81,088	Vestas Wind Br /Rg	2,089,377	0.32				
7,921	William Demant Hldg	364,629	0.06				

## CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
18,434	Publicis Groupe Sa	1,859,069	0.28	32,757	Fresenius Se & Co Kгаа	817,615	0.13
1,567	Remy Cointreau Sa	146,702	0.02	2,583	Fuchs Petrolub N	93,763	0.01
15,423	Renault Sa	721,951	0.11	5,728	Fuchs Petrolub Se /Pfd	260,967	0.04
19,247	Rexel Sa	484,254	0.07	14,144	Gea Group Ag	555,435	0.08
27,456	Safran Sa	5,789,097	0.89	4,837	Hannover Rück SE	1,229,565	0.19
36,930	Saint-Gobain	2,650,097	0.40	11,242	Heidelbergcement Ag	1,142,750	0.17
87,727	Sanofi	8,019,125	1.23	13,131	Henkel /Vorzug	978,785	0.15
1,987	Sartorius Stedim Biotech	519,799	0.08	7,928	Henkel Ag & Co. Kгаа	530,700	0.08
43,003	Schneider Electric Se	9,030,630	1.38	1,589	Hochtief Ag.	169,546	0.03
11,966	Scor Se	383,271	0.06	105,020	Infineon Technologies /Nam.	3,307,080	0.51
1,964	Seb Sa	234,502	0.04	5,533	Kion Group	269,844	0.04
7,015	Sodexo	558,675	0.09	5,224	Knorr-Bremse Ag	366,098	0.06
2,143	Soitec	222,336	0.04	6,046	Leg Immobilien	476,304	0.08
58,593	Ste Gen. Paris A	1,444,610	0.22	69,264	Mercedes Benz Group AG	5,115,839	0.78
4,762	Teleperform. Se	429,247	0.06	10,419	Merck Kгаа	1,709,237	0.26
7,864	Thales	1,242,512	0.19	4,332	Mtu Aero Engines N Namen-Akt	1,025,384	0.16
166,170	TotalEnergies	10,511,914	1.61	10,976	Muenchener Rueckvers /Namensakt	4,953,469	0.76
8,376	Unibail Rodamco Westfield /Reit	620,327	0.10	4,357	Nemetschek Se	398,665	0.06
18,355	Valeo Sa	214,478	0.03	7,895	Puma Se	326,537	0.05
50,101	Veolia Environnement	1,508,040	0.23	408	Rational Ag. Landsberg Am Lech	324,768	0.05
39,378	Vinci	4,697,008	0.72	3,499	Rheinmetall Ag Duesseldorf	1,814,581	0.28
49,699	Vivendi	499,226	0.08	57,374	Rwe Ag Essen A	1,800,396	0.28
2,285	Wendel	216,047	0.03	88,413	Sap Se	16,029,277	2.46
18,259	Worldline Sa	205,414	0.03	222	Sartorius Ag	60,384	0.01
	Germany - Deutschland		16.95	1,996	Sartorius Ag /Vorzug.	730,137	0.11
13,303	Adidas Ag	2,745,739	0.42	6,107	Scout 24 Ag	422,116	0.06
31,480	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	8,719,960	1.33	60,075	Siemens Ag /Nam.	10,640,484	1.63
71,673	Basf Namen-Akt.	3,802,253	0.58	43,001	Siemens Energy Ag	726,287	0.11
79,229	Bayer	2,250,500	0.34	22,309	Siemens Healthineers Ag	1,267,597	0.20
6,976	Bechtle Ag. Gaildorf	338,127	0.05	991	Sixt Se	91,122	0.02
7,933	Beiersdorf Ag.	1,071,352	0.16	1,277	Sixt Vorz.Akt Ohne Stimmrecht	85,942	0.01
4,838	Bmw Ag /Vorzug.	482,832	0.07	10,495	Symrise Ag	1,163,895	0.18
24,897	Bmw-Bayer. Motorenwerke	2,657,506	0.41	4,628	Talanx Ag - Namen-Akt	337,613	0.05
10,701	Brenntag	839,172	0.13	38,021	Thyssenkrupp Ag Duesseldorf	189,573	0.03
2,975	Carl Zeiss Meditec Ag	351,942	0.05	3,850	Traton Se	126,742	0.02
82,462	Commerzbank Akt Nach Kap	1,051,391	0.16	2,090	Volkswagen Ag	293,854	0.05
8,902	Continental Ag	599,995	0.09	16,219	Volkswagen Ag /Vorzug.	1,980,989	0.30
15,089	Covestro Ag	764,711	0.12	56,106	Vonovia Se	1,509,813	0.23
4,897	Cts Eventim Akt.	407,430	0.06	1,078	Wacker Chemie Ag	113,675	0.02
43,139	Daimler Truck Holding E 21 N	2,013,729	0.31	17,494	Zalando Se	462,192	0.07
16,013	Delivery Hero Se	423,063	0.07		Great Britain - Großbritannien		0.03
163,934	Deutsche Bank Ag /Nam.	2,401,633	0.37	25,806	Allfunds Grp Registered Shs	170,707	0.03
14,818	Deutsche Boerse Ag /Nam.	2,799,861	0.43		Ireland - Irland		0.56
47,459	Deutsche Lufthansa /Nam.	344,980	0.05	122,249	Aib Group Plc	568,947	0.09
79,982	Deutsche Post Ag	3,192,082	0.49	85,309	Bank Of Ireland Group Plc	789,791	0.12
260,400	Deutsche Telekom /Nam.	5,865,510	0.90	15,179	Glanbia Plc /A-	275,043	0.04
3,789	Deutsche Wohnen Se	71,839	0.01	12,557	Kerry Group A	1,004,560	0.15
3,680	Dws Group Gmbh & Co. Kгаа	150,659	0.02	11,998	Kingspan Group Plc	1,014,791	0.16
178,529	E. On - Namen Akt.	2,295,883	0.35		Italy - Italien		5.03
17,302	Evonik Industr -Shs-	318,184	0.05	131,813	A2A Spa	220,062	0.04
1,901	Fielmann Ag	80,678	0.01				
2,775	Frankfurt Airport Serv. Worldw.	135,531	0.02				
16,786	Fresenius Medical Care Ag	600,267	0.09				

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

## CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
10,430	Amplifon Spa /After Split	350,970	0.06	6,679	Euronext Nv	588,754	0.09
100,211	Assicurazioni Generali Spa	2,364,979	0.36	7,946	Exor Holding N.V.	817,644	0.13
18,802	Banca Mediolanum	192,532	0.03	41,987	Ferrovial Intl Rg	1,528,327	0.23
111,540	Banco Bpm Spa	686,863	0.11	10,572	Heineken Holding	790,257	0.12
2,827	Brunello Cucinelli Spa	301,641	0.05	22,565	Heineken Nv	2,018,213	0.31
7,165	Buzzi Unicem	269,834	0.04	4,694	Imcd B.V.	770,285	0.12
1,720	Diasorin Az	152,942	0.02	272,689	Ing Group Nv	4,145,418	0.63
626,041	Enel	3,849,526	0.59	8,533	Jde Peet S Br Rg	166,906	0.03
169,976	Eni Spa Roma	2,487,769	0.38	76,248	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2,105,970	0.32
9,536	Ferrari N.V.	3,863,034	0.59	270,935	Koninklijke Kpn /Eur 0.04	940,686	0.14
48,719	Finacobank Spa	671,348	0.10	62,669	Koninklijke Philips Nv /Eur 0.2	1,175,545	0.18
65,451	Hera Spa	214,287	0.03	5,107	Koninklijke Vopak	181,911	0.03
6,386	Interpump Group Sa	286,987	0.04	22,242	Nn Group Nv	950,845	0.14
1,301,027	Intesa Sanpaolo Spa	4,386,412	0.67	8,237	Oci	209,632	0.03
28,618	Inwit	301,061	0.05	14,183	Pepco Group Rg	58,342	0.01
45,141	Italgas S.P.A.	241,504	0.04	7,433	Pluxee	204,259	0.03
31,429	Leonardo S.P.A	728,524	0.11	122,063	Prosus Bearer Rg Shs -N-	3,538,606	0.54
51,990	Mediobanca Bca Credito Finanz.	719,542	0.11	16,832	Qiagen Nv	662,508	0.10
16,464	Moncler Spa	1,139,309	0.17	8,376	Randstad N.V. (Eur 0.1)	411,596	0.06
67,934	Nexi Spa	402,305	0.06	10,099	Signify N.V	288,528	0.04
38,825	Pirelli & C. Spa	222,700	0.04	171,984	Stellantis Br Rg	4,557,576	0.70
36,112	Poste Italiane Spa	417,816	0.07	52,476	Strmicroelectronics Nv	2,106,387	0.32
21,786	Prysmian Spa	1,046,817	0.16	60,399	Univ Mu Gr Br Rg	1,667,012	0.26
7,527	Recordati Ind Chimica /Post Rag	385,834	0.06	19,783	Wolters Kluwer Nv	2,879,416	0.44
1,874	Reply Ord Post	248,493	0.04		Norway - Norwegen		1.31
183,243	Snam Rete Gas Spa	803,154	0.12	23,981	Adevinta Asa	233,490	0.04
825,538	Telecom Italia Spa	186,737	0.03	1,236	Aker Asa -A-	65,882	0.01
460,505	Telecom Italia Spa /Risp. N-Cv	105,087	0.01	25,273	Aker Bp Asa	580,577	0.09
113,121	Terna- Rete Elettrica Nazional	870,353	0.13	84,081	Dnb Bk Rg	1,547,382	0.24
133,815	Unicredit Spa	4,662,115	0.71	71,941	Equinor Asa	1,754,206	0.27
32,751	Unipolsai - Sai Npv Shs	87,642	0.01	15,029	Gjensidige Forsikring	201,878	0.03
	Luxembourg - Luxemburg		0.45	6,185	Kongsberg Gruppen Asa	394,235	0.06
36,502	Allegro.Eu Rg	277,774	0.04	37,606	Mowi Asa	640,118	0.10
39,993	Arcelormittal Sa	1,020,421	0.15	113,358	Norsk Hydro As	572,220	0.09
10,800	Eurofins Scientific	628,992	0.10	60,129	Orkla As A	391,085	0.06
15,035	Inpost Br Rg	214,099	0.03	5,475	Salmar Asa	335,114	0.05
2,901	Rtl Group Sa	91,091	0.02	6,224	Schibsted -A-	184,675	0.03
38,169	Tenaris Rg	694,867	0.11	7,899	Schibsted Asa	222,074	0.03
	Netherlands - Niederlande		12.49	53,248	Telenor As	546,238	0.08
8,176	Aalberts - Bearer Shs	365,058	0.06	20,160	Tomra Sys Rg	292,016	0.04
36,545	Abn Amro Group Nv	578,690	0.09	65,079	Var Energi Asa Rg	198,388	0.03
2,373	Adyen B.V. 144A	3,727,509	0.57	13,935	Yara International Asa	405,126	0.06
135,462	Aegon Rg	763,735	0.12		Poland - Polen		0.61
47,193	Airbus Se	8,099,263	1.24	12,604	Bk Polska Kasa Opieki Pekao	529,565	0.08
13,576	Akzo Nobel	943,803	0.15	3,858	Dino Polska S.A.	343,851	0.05
4,764	Argen-X N.V.	1,765,062	0.27	10,954	Kghm Polska Miedz Sa	285,556	0.04
3,764	Asm International Reg Nv	2,143,222	0.33	95	Lpp Sa	339,738	0.05
31,784	Asml Holding Nv	28,491,178	4.37	46,800	Orlen Br Bearer Shs	704,150	0.11
11,725	Asr Nederland Nv	528,094	0.08	68,603	Powszechna Kasa Oszczed.Polski	941,307	0.15
6,098	Be Semiconductor Industries Nv	867,440	0.13	45,686	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	521,467	0.08
7,969	Ctp Br Rg	131,648	0.02	2,650	Santander Bank Polska S.A	347,405	0.05
39,153	Dav Cam Mil Rg	363,340	0.06				

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

## CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
	Portugal - Portugal		0.28	29,278	Husqvarna Ab -B-	233,170	0.04
246,704	Edp-Energias De Portugal Sa	887,641	0.14	10,969	Industrivaerden Ab A	349,867	0.05
34,089	Galp Energia Sgps Sa B Shrs	518,153	0.08	21,472	Indutrade Ab	541,746	0.08
22,607	Jeronimo Martins Sgps Sa	417,325	0.06	34,187	Inv Rg-A	788,965	0.12
				133,606	Inv Rg-B	3,111,179	0.48
				11,474	Latour Ab Investment -B- Shs	279,435	0.04
	Spain - Spanien		5.24	17,950	Lifco Rg-B.	436,683	0.07
1,997	Acciona Sa /Esp 167	223,764	0.03	5,935	Lundbergfoeretagen /-B-	298,248	0.05
19,381	Acs	745,200	0.11	121,334	Nibe Industrie Rg-B	548,654	0.08
5,670	Aena Sa	1,035,909	0.16	7,286	Saab Ab -B-	599,735	0.09
36,853	Amadeus It Holding Sr. A	2,211,917	0.34	86,752	Sandvik Ab	1,792,740	0.27
1,290,699	Banco Santander Sa /Reg.	5,873,326	0.90	37,891	Securitas Ab B	364,051	0.05
56,155	Bankinter Sa	378,709	0.06	100,319	Skandinav. Ensk. Banken A	1,259,447	0.19
470,526	Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	5,225,191	0.80	29,460	Skanska B	487,342	0.07
437,488	Bco De Sabadell Sa /Nom.	635,452	0.09	31,208	Skf Ab B	592,099	0.09
304,799	Caixabank	1,371,900	0.21	17,019	Ssab Corporation /-A-	117,194	0.02
45,122	Cellnex Telecom S.A.	1,477,295	0.23	55,689	Ssab -Reg- B	382,511	0.06
5,528	Crp Acc Ener Rn Br	110,781	0.02	48,842	Svenska Cellul. -B-	696,481	0.11
23,725	Edp Renovaveis Sa	299,528	0.05	119,631	Svenska Handelsbanken Ab - A	1,120,324	0.17
26,398	Endesa Sa	453,782	0.07	2,197	Svenska Handelsbanken Ab - B	25,818	0.01
3,542	Fomento De Constr.Y Contratas	44,983	0.01	16,999	Sweco Rg-B	178,373	0.03
30,079	Grifols. Sa - A	250,859	0.04	80,996	Swedbank Ab A	1,489,611	0.23
24,674	Grifols. Sa - B	148,167	0.02	18,035	Swedish Orphan Biovitrum Ab	418,558	0.06
472,715	Iberdrola Sa	5,462,222	0.83	44,077	Tele2 Ak B	336,187	0.05
84,602	Inditex	3,949,221	0.60	195,813	Teliasonera Ab	466,851	0.07
82,534	Mapfre Sa	194,615	0.03	17,038	Trelleborg -B-	568,730	0.09
26,919	Merl Socimi /Reit	262,999	0.04	15,990	Volvo Ab -A-	410,233	0.06
12,611	Naturgy Energy /Split Issue	253,733	0.04	121,634	Volvo B	3,070,981	0.47
19,387	Red Electrica Corporacion. Sa	306,702	0.05	50,016	Volvo Car Rg	175,940	0.03
101,384	Repsol Ypf Sa. Madrid	1,563,341	0.24		Switzerland - Schweiz		18.13
427,897	Telefonica Sa	1,760,796	0.27	120,519	Abb Ltd Zuerich /Namen.	5,167,667	0.79
	Sweden - Schweden		6.41	13,239	Adecco /Act. Nom.	483,127	0.07
11,790	Ab Industrivaerden /-C-	376,258	0.06	39,642	Alcon Inc.	3,046,635	0.47
13,694	Ab Sagax	35,477	0.01	2,385	Bachem Hldg N	209,168	0.03
17,889	Ab Sagax - B	436,907	0.07	3,710	Baloise Holding /Namen	533,807	0.08
24,917	Alfa Laval Ab	905,693	0.14	280	Barry Callebaut Ag /Nam.	370,494	0.06
78,326	Assa Abloy Ab	2,096,519	0.32	2,196	Bc Vaudoise N	235,740	0.04
203,593	Atlas Copco Rg-A	3,194,770	0.49	780	Belimo Hldg N	353,928	0.05
121,733	Atlas Copco Rg-B	1,670,921	0.26	1,629	Bkw Ag	231,552	0.03
8,478	Axfood Ab	229,797	0.04	42,783	Cie Financiere Richemont Sa	6,004,710	0.92
31,262	Beijer Ref-B Rg	427,613	0.07	17,003	Clariant /Namen-Akt.	211,410	0.03
22,300	Boliden Rg	573,862	0.08	2,897	Dksh Holding Ltd Shs	181,733	0.03
33,920	Castellum Ab Gothenburg	415,984	0.06	13,954	Dsm-Firmenich Ltd	1,466,007	0.23
50,254	Epiroc Rg-A	879,305	0.14	174	Emmi Ag / Nam Regd	159,723	0.02
30,572	Epiroc Rg-B	480,796	0.07	578	Ems Chemie Holding Ag	405,176	0.06
50,816	Eqf Rg	1,488,954	0.23	1,593	Flughafen Zuerich Ag	336,799	0.05
235,442	Ericsson Tel. B	1,183,970	0.18	2,588	Geberit Ag /Namen-Aktien	1,411,086	0.22
49,133	Essity Aktie -B	1,083,568	0.16	6,454	Georg Fischer N	441,195	0.07
14,798	Evolution Gaming Group Ab	1,711,774	0.26	640	Givaudan Sa /Reg.	2,621,746	0.40
49,756	Fastighets Ab Balder /Reit	339,600	0.05	2,885	Helvetia Holding Ltd	367,275	0.06
17,891	Getinge Ab -B-	333,850	0.05	41,846	Holcim	3,484,094	0.53
48,114	Hennes & Mauritz Ab	732,118	0.11	16,482	Julius Baer Grp	878,427	0.13
170,268	Hexagon Rg-B	1,873,093	0.29				
6,159	Holmen Ab	232,583	0.04				

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

## CMI Continental European Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
3,990	Kuehne + Nagel International	1,016,710	0.15
79	Lindt & Spruengli /Partiz.	867,465	0.13
8	Lindt & Spruengli /Reg	882,538	0.14
12,384	Logitech Intl Sa	1,019,685	0.16
5,806	Lonza Group Ag /Nom.	3,239,350	0.50
215,326	Nestle /Act Nom	21,083,496	3.23
166,793	Novartis Ag Basel /Nam.	14,889,108	2.28
1,775	Partners Group Holding	2,335,954	0.36
3,524	Psp Swiss Property /Nam.	424,100	0.07
2,335	Roche Holding Ag /Bearer	574,920	0.09
55,847	Roche Holding Ag /Genussschein	13,050,461	2.00
34,758	Sandoz Group N	958,247	0.15
1,477	Schindler Hld Sa /Nom.	332,226	0.05
3,269	Schindler Holding /Partic	759,726	0.12
11,674	Sgs Sa	1,041,745	0.16
26,566	Sig Combibloc Group Ag	542,096	0.08
12,230	Sika Ltd	3,305,368	0.51
4,079	Sonova Holding Ag /Nom.	1,091,984	0.17
8,598	Straumann Hldg N	1,270,984	0.19
2,377	Swiss Life Holding /Nam	1,532,966	0.24
6,135	Swiss Prime Site Ag /Nom.	532,711	0.08
23,267	Swiss Re-Namen	2,764,379	0.42
2,032	Swisscom /Nam.	1,151,184	0.18
1,068	Tecan Group Sa /Nam.	407,229	0.06
4,934	Temenos Group Ag /Namen.	327,997	0.05
2,332	The Swatch Group Ag	498,292	0.07
4,381	The Swatch Group Ag /Nam.	182,919	0.03
242,796	Ubs Group Ag	6,902,378	1.06
2,092	Vat Group Ltd	997,209	0.15
11,566	Zurich Insurance Group /Nam	5,770,093	0.88
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>649,251,715</b>	<b>99.43</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3,707,351</b>	<b>0.57</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>652,959,066</b>	<b>100.00</b>

## CMI Continental European Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	14.97	Clock and watch-making industry - <i>Uhrenindustrie</i>	0.10
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	9.38	Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.05
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	6.37	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.43
Insurance - <i>Versicherungen</i>	6.05	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.57
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	6.04	TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	4.68		
Internet software - <i>Internet, Software</i>	4.55		
Chemicals - <i>Chemie</i>	4.26		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	4.26		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	4.25		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.93		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	3.58		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	3.35		
Petrol - <i>Treibstoff</i>	3.16		
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.93		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.74		
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	1.91		
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	1.82		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.76		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.73		
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.67		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.99		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.96		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.65		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.48		
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.47		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.42		
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.40		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.38		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.26		
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.21		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.19		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.18		
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.16		
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.14		

## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Australia - Australien		14.73		China - China		12.46
15,035	Ampol Rg	388,529	0.63	571,000	Agricult Bk China /H - Shares	240,808	0.39
8,648	Anz Banking Group	165,123	0.27	183,800	Alum Corp	180,780	0.29
24,831	Apa Group - Stapled Security	135,624	0.22	830,000	Bank Of China Ltd H - Shares	342,611	0.55
22,864	Aristocrat Leisure Limited	638,508	1.03	105,000	Bank Of Communications Co H - Shares	68,972	0.11
36,598	Bhp Group	1,052,235	1.69	263,100	Baoshan Iron & Steel Co -A-	235,483	0.38
17,094	Brambles Ltd	179,292	0.29	149,700	Boe Technology Group Co Ltd	83,457	0.13
3,164	Cochlear Limited	693,556	1.11	5,300	Byd Company Ltd -A-	152,780	0.25
1,488	Csl Ltd	278,241	0.45	412,000	Cgn Power Co Ltd	122,153	0.20
10,672	Cwthbk Of Australia	834,068	1.34	731,000	China Citic Bk H - Shares	389,560	0.63
21,727	Dexus Property Group	111,615	0.18	461,000	China Construction Bank Corp H - Shares	278,076	0.45
52,280	Fortescue Metals Group Ltd	872,598	1.40	91,800	China Cosco Holdings -A-	131,818	0.21
16,776	Goodman Group	368,366	0.59	137,000	China Life Insurance Co Ltd H - Shares	164,402	0.26
37,050	Gpt Group /Stapled Security	109,964	0.18	79,000	China Merchants Bank /H - Shares	312,470	0.50
5,233	Macquarie Group Ltd	678,695	1.09	39,800	China Paci Insu (Group) Ltd H - Shares	69,682	0.11
7,503	National Australia Bank Ltd	168,795	0.27	566,000	China Petroleum & Chem Corp H - Shares	321,159	0.52
48,036	Qantas Airways Ltd	170,024	0.27	371,000	Cn Cinda Am /H	30,818	0.05
6,393	Qbe Insurance Group	75,275	0.12	75,700	Cn Nat Nuclear - Shs -A-	93,725	0.15
2,187	Rio Tinto Limited	172,941	0.28	2,900	Contemp	75,734	0.12
15,099	Santos Ltd	75,997	0.12	250,000	Dongfeng Motor -H-	104,474	0.17
71,072	Scentre Group /Reit	156,474	0.25	63,800	Haier Smart Home Co Ltd H	198,536	0.32
23,051	Sonic Healthcare	440,282	0.71	149,700	Henan Shenhua Coal Ind.-A-	401,131	0.64
4,761	Suncorp Group Ltd	50,648	0.08	1,200	Imeik Techno Rg-A	56,175	0.09
101,816	Telstra Corporation Ltd	255,240	0.41	721,000	Ind & Com Boc H - Shares	363,038	0.58
29,293	The Lottery Rg	97,975	0.16	1,100	Kweichow Moutai Co Ltd -A-	258,938	0.42
8,180	Transurban Group	70,762	0.12	41,800	New China Life Insurance Co -H-	74,039	0.12
1,899	Wesfarmers Ltd	84,358	0.13	26,400	Nongfu Spring Rg-H	142,545	0.23
18,255	Woodside Petrole Rg	361,599	0.58	956,000	Petrochina Co Ltd /H - Shares	817,344	1.31
22,014	Woolworths	474,231	0.76	428,000	Piccc Grp Cn Shs H - Shares	136,743	0.22
	Bermuda Islands - Bermudas		0.20	48,000	Ping An Insurance -A-	270,187	0.44
146,000	Kunlun Energy Company Ltd	121,839	0.20	268,600	Sh Constr	86,576	0.14
	Cayman Islands - Kaimaninseln		12.61	32,400	Sinopharm Group Co -H-	83,020	0.13
123,000	Alibaba Group Holding Ltd	1,104,262	1.78	7,900	Sz Mindray	305,879	0.49
24,350	Baidu Rg-A	319,588	0.51	1,000	Travelsky Technology Ltd H - Shares	1,212	0.00
11,127	Chailease	59,647	0.09	136,200	Western Mining Co Ltd	349,319	0.56
32,000	Ck Hutchison Holdings Ltd	154,583	0.25	28,700	Wuxi Apptec Co. Ltd.	136,074	0.22
205,000	Haidilao	462,664	0.74				
11,359	Jd.Com Rg-A	156,633	0.25				
4,129	Kanzhun Limited /Sadr	75,561	0.12				
24,600	Ke Holdings Inc /Sadr	337,266	0.54				
97,300	Kuaishou Tech Rg-B	609,919	0.98				
567	Legend Biotech Corporation Sadr	32,279	0.05				
49,456	Li Auto Inc - A - Shs	766,656	1.23				
20,540	Meituan Dianping	254,095	0.41				
29,100	Netease Rg	605,436	0.97				
11,000	New Orient Edu Rg	95,803	0.15				
1,959	Pinduoduo Inc /Adr	228,537	0.37				

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



## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
26,400	Yunnan Yuntianhua Co Ltd	67,673	0.11	93,142	Tata Steel Rg	174,469	0.28
231,300	Zhengzhou Yutong Bus Co -A-	600,906	0.97	2,344	Torrent Pharmaceuticals Ltd	72,888	0.12
				636	Upl Ltd /Demat.	3,479	0.01
	Hong Kong - <i>Hongkong</i>		3.32	179,524	Vedanta Ltd	586,652	0.95
107,200	Aia Group Ltd	719,927	1.16	9,060	Wipro Ltd /Sadr	51,642	0.08
40,500	Boc Hong Kong Holdings Ltd	108,433	0.17		Indonesia - <i>Indonesien</i>		2.11
90,000	Clp Holdings Ltd	717,133	1.16	795,500	Pt Bank Central Asia Tbk	505,485	0.82
14,000	Cspc Pharmaceut – Shs	11,003	0.02	354,700	Pt Bank Mandiri Persero Tbk	162,189	0.26
163,000	Far East Horizon	120,819	0.19	949,300	Pt Bank Rakyat Indonesia	362,227	0.58
6,000	Henderson Land Dev.	17,099	0.03	124,400	Pt Indofood Sukses	50,018	0.08
7,400	Link Reit - Units	31,823	0.05	589,200	Pt Unilever Indonesia	100,334	0.16
12,000	Power Assets Holdings Ltd	70,237	0.11	605,200	Telkom	132,450	0.21
14,500	Sun Hung Kai Properties Ltd	139,813	0.22		Malaysia - <i>Malaysia</i>		1.89
9,500	Techtronic Industries Co Ltd	128,813	0.21	124,000	Genting Berhad	123,659	0.20
	India - <i>Indien</i>		15.93	64,100	Malayan Banking Berhad	130,692	0.21
1,632	Abb Ltd India	124,520	0.20	700	Nestle Malaysia Bhd	17,452	0.03
3,184	Asian Paints	109,072	0.17	84,300	Pet Chem	120,937	0.19
5,382	Bajaj Auto Ltd	587,410	0.94	41,300	Petronas Gas Bhd	153,053	0.24
919	Bajaj Holdings And Invest Ltd	91,031	0.14	21,100	Public Bk Berhad /Local	18,768	0.03
43,751	Bharat Electronics Ltd	105,825	0.17	258,300	Tenaga Nasional	613,414	0.99
8,897	Bharti Airtel Ltd/Demat	131,365	0.21		New Zealand - <i>Neuseeland</i>		0.62
3,101	Britannia Industries Ltd	182,850	0.29	4,426	Xero Ltd	383,224	0.62
3,263	Cipla Ltd /Demat.	58,472	0.09		Singapore - <i>Singapur</i>		3.32
5,306	Colgate-Palmolive (India) Ltd	173,327	0.28	54,800	Ascendas Real Estate Invest.	112,404	0.18
3,141	Dr Reddys Laboratories /Adr	227,126	0.36	4,500	Capitaland Mall Tr Units /Reit	6,598	0.01
28,928	Hcl Technologies /Demat.	535,967	0.86	30,200	Dbs Group Holdings Ltd	805,736	1.29
7,312	Hdfc Asset	329,426	0.53	9,900	Genting Singapore Ltd	6,488	0.01
20,524	Hdfc Bank Ltd	355,895	0.57	63,900	Oversea-Chinese Bk Corp	638,314	1.03
13,357	Hindustan Aeron Rg	534,191	0.86	9,200	Singapore Airlines Ltd	43,600	0.07
2,874	Hindustan Unilever Ltd	77,958	0.13	23,900	Singapore Exchange Ltd	162,997	0.26
19,992	Icici Bk /Sadr	519,192	0.84	11,100	Utd Overseas Bk /Local	240,913	0.39
201	Indian Railway Catering	2,240	0.00	19,200	Wilmar International Ltd	48,766	0.08
2,191	Indraprastha Gas Ltd	11,324	0.02		South Korea - <i>Südkorea</i>		12.32
24,720	Infosys Sadr	439,769	0.71	3,692	Doosan Bobcat Inc.	147,931	0.24
3,662	Larsen Toubro /Gdr Repr. 1 Shs	165,889	0.27	3,383	Hana Financial Group Inc	147,850	0.24
5,901	Marico Ltd /Demat	35,071	0.06	706	Hanwha Techwin Shs	108,699	0.17
16,191	Nestle India Rg	511,375	0.82	932	Hyundai Mobis	180,839	0.29
42,361	Ntpc Ltd / Dematerialised	171,295	0.28	10,910	Hyundai Steel Co *Opa*	257,428	0.41
149,460	Oil&Natural Gas Corp Ltd	480,164	0.77	15,817	Industrial Bank Of Korea	163,720	0.26
95,104	Power Finance Corporation Ltd	445,645	0.72	206	Kb Financial Group Inc	10,745	0.02
194,852	Power Grid Corp Of India Ltd	648,074	1.04	8,077	Kia Motors Corp.	671,231	1.08
6,983	Reliance Ind. /Gdr 2 Shs 144A	498,586	0.80	3,008	Korea Investment Holdings Co	148,647	0.24
29,957	Rural Electrification Corp Ltd	162,522	0.26	219	Lg Chemical Ltd	71,499	0.11
9,276	Sbi Life Insurance Company Ltd	166,740	0.27	15,245	Lg Display Co Ltd	119,679	0.19
9,210	Sun Pharmaceutical – Shs	179,862	0.29	5,906	Lg Uplus Corp.	44,041	0.07
15,176	Tata Consultancy Serv /Demat.	706,506	1.14	15,534	Nh Investment & Securities	135,894	0.22
20,718	Tata Motors	246,798	0.40	1,192	Posco	372,359	0.60
				48,478	Samsung Electronics Co Ltd	2,906,430	4.67
				423	Samsung Sds Co. Ltd	51,349	0.08

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

## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
6,884	Samsung Securities Co Ltd	207,893	0.34	155,200	Ptt Public /Non-Voting		
4,845	Shinhan Financial Group	169,684	0.27		Dep.Rec	142,562	0.23
3,828	Sk Hynix Inc.	506,155	0.82	94,000	Scg Packaging Nvdr	74,102	0.12
706	Sk Inc.	95,655	0.16				
9,180	Sk Square Rg	535,389	0.86				
3,851	Sk Telecom Co Ltd	152,302	0.25				
42,131	Woori Financial Group Inc.	456,101	0.73				
	Taiwan - Taiwan		17.68				
38,000	Ase Technology Holding Co Ltd	184,104	0.30		<b>TOTAL INVESTMENT</b>	<b>61,615,428</b>	<b>99.08</b>
44,000	Asustek Computer Inc	582,443	0.94		<b>PORTFOLIO - SUMME</b>		
43,000	Cheng Shin Rubber Industry Co	66,799	0.11		<b>WERTPAPIERBESTAND</b>		
95,000	Compal Electronics Inc	113,728	0.18		<b>OTHER NET ASSETS -</b>	<b>571,039</b>	<b>0.92</b>
11,000	Delta Electronic Industrial	117,761	0.19		<b>SONSTIGES</b>		
1,000	Ememory Technology Inc	75,017	0.12		<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
253,000	Eva Airways Corp.	249,893	0.40		<b>TOTAL NET ASSETS -</b>	<b>62,186,467</b>	<b>100.00</b>
34,000	Hon Hai Precision Ind. Co Ltd	165,256	0.26		<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
15,000	Lite-On Technology Corpor.	49,699	0.08		<b>INSGESAMT</b>		
30,000	Media Tek Incorporation	1,087,743	1.75				
6,000	Mega Financial Holding Company	7,549	0.01				
75,000	Nan Ya Plastics Corp	129,170	0.21				
35,000	Novatek Microelectronics Corp	644,363	1.03				
81,000	Pegatron Corporation	252,422	0.40				
183,000	Pou Chen Corp	207,351	0.33				
1,000	President Chain Store Corp.	8,299	0.01				
4,000	Quanta Computer Inc.	35,008	0.06				
30,000	Realtek Semiconductor Corp	522,305	0.84				
116,000	Synnex Technology Internatl.	284,264	0.46				
209,000	Taiwan Semiconductor Manufact.	5,023,656	8.08				
148,000	Uni-President Enterprises Corp	353,429	0.57				
75,000	United Microelectronic Corp	121,902	0.20				
1,000	Voltron Pow	51,574	0.08				
50	Wan Hai Lines Ltd	69	0.00				
209,000	Wpg Holding Co Ltd	627,140	1.01				
34,885	Yuanta Financial Holding Co	32,821	0.06				
	Thailand - Thailand		1.89				
40,100	Advanc. Info Serv. /Non-Vot	224,307	0.36				
210,300	Bgk D Medic-Nvdr	162,902	0.26				
42,300	Burumgrad Hospital Publ. Co Ltd	258,650	0.42				
116,200	Krung Thai Bk Publ.Co/Nvdr	53,528	0.08				
22,700	Ptt Explor. & Prod. /Non-Vot.	92,743	0.15				
345,000	Ptt Oil And	166,494	0.27				

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

## CMI Pacific Basin Enhanced Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Electronic semiconductor - Halbleiter	17.69
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	12.18
Internet software - Internet, Software	11.64
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	6.87
Petrol - Treibstoff	5.02
Automobile industry - Automobilindustrie	4.91
Public services - Energie und Wasserversorgung	4.79
Mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	4.49
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	4.15
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	3.98
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2.98
Insurance - Versicherungen	2.70
Real estate companies - Immobilien	2.09
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	1.75
Chemicals - Chemie	1.60
Leisure - Freizeit	1.47
Precious metals - Edelmetalle	1.40
News transmission - Nachrichtenübertragung	1.10
Transportation - Verkehr und Transport	1.07
Aerospace technology - Luft und Raumfahrttechnologie	1.03
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	1.02
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.71
Biotechnology - Biotechnologie	0.67
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.67
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	0.53
Consumer goods - Konsumgüter	0.47
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.44
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	0.42
Packaging and container industry - Verpackungsindustrie	0.41
Textile - Textil und Bekleidungsindustrie	0.33
Miscellaneous - Andere	0.16
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.15
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.11
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.08
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.08
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.92
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI US Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Bermuda Islands - Bermudas		1.12				
12,849	Arch Capital Gp Ltd						
	Bermuda	1,175,427	0.87				
867	Everest Reinsurance Group Ltd	343,150	0.25				
	Ireland - Irland		1.11				
1,114	Accenture Plc	379,807	0.28				
1,472	Aon Plc -A-	491,339	0.36				
1,388	Linde Plc	647,127	0.47				
	Netherlands - Niederlande		0.31				
4,077	Lyondellbasell Ind Nv -A-	419,727	0.31				
	Panama - Panama		0.28				
22,270	Carnival Corp	382,821	0.28				
	Switzerland - Schweiz		0.22				
1,158	Chubb Ltd	299,343	0.22				
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		96.10				
17,364	3M Co	1,816,101	1.33				
8,459	Abbott Laboratories Inc	959,927	0.70				
14,443	Abbvie Inc	2,604,795	1.91				
3,505	Adobe Inc	1,767,922	1.30				
800	Allstate Corp	135,872	0.10				
44,025	Alphabet Inc -A-	6,642,052	4.88				
18,828	Amazon Com Inc	3,385,839	2.49				
3,683	American Express Co.	838,803	0.61				
679	American Tower Corp	134,021	0.10				
426	Ameriprise Financ. /Wh. I	185,728	0.14				
54,491	Apple Inc	9,443,835	6.94				
4,209	Applied Materials Inc	875,472	0.64				
10,051	Atmos Energy Corp	1,188,631	0.88				
9,786	Berkshire Hathaway -B	4,080,077	3.00				
7,897	Best Buy Co Inc.	646,527	0.47				
186	Blackrock Inc	155,332	0.11				
515	Booking Holdings Inc	1,891,852	1.39				
2,311	Boston Properties	145,940	0.11				
27,066	Bristol Myers Squibb Co	1,441,265	1.06				
1,855	Broadcom Inc	2,446,244	1.80				
829	Builders Firstsource Inc	173,825	0.13				
3,785	Cadence Design Systems	1,178,422	0.87				
6,759	Capital One Financial Corp.	976,743	0.72				
3,856	Cardinal Health Inc.	433,954	0.32				
3,144	Caterpillar Inc.	1,146,460	0.84				
4,437	Centene Corp. De	347,639	0.26				
367	Cintas	251,630	0.19				
28,212	Cisco Systems Inc.	1,404,111	1.03				
15,938	Coca-Cola Co.	972,696	0.71				
				26,162	Comcast Corp /-A-	1,126,797	0.83
				28,198	Comerica Inc.	1,529,178	1.12
				4,693	Conocophillips	595,260	0.44
				2,922	Costco Wholesale Corp	2,139,138	1.57
				138	Crown Castle International Shs	14,571	0.01
				1,568	Cummins Inc	462,074	0.34
				284	Cvs Health Corp	22,558	0.02
				15,927	Dow Inc	925,996	0.68
				3,898	Electronic Arts	514,029	0.38
				29	Elevance Health Inc	15,079	0.01
				2,602	Eog Resources Inc.	328,867	0.24
				110	Equinix Inc /Reit	89,684	0.06
				13,136	Expeditors Intl Wash.	1,592,609	1.17
				11,346	Exxon Mobil Corp	1,304,449	0.96
				17,982	Fastenal	1,389,649	1.02
				11,956	Gilead Sciences Inc.	872,907	0.64
				1,654	Hca Healthcare Inc	548,615	0.40
				6,590	Home Depot Inc.	2,543,015	1.87
				8,653	Host Hotels & Resorts Inc	178,338	0.13
				10,057	Ibm Corp	1,918,876	1.41
				818	Idexx Laboratories Inc.	441,368	0.32
				3,669	Illinois Tool Works	984,062	0.72
				6,347	Johnson & Johnson	1,002,572	0.74
				5,510	Jpmorgan Chase & Co	1,099,355	0.81
				1,042	Kla Corporation	726,139	0.53
				535	Lam Research Corp	516,633	0.38
				942	Lennar Corp. -A-	158,727	0.12
				850	Lilly (Eli) & Co	661,453	0.49
				3,602	Loews Corp	281,316	0.21
				1,722	Lowe S Companies Inc.	436,234	0.32
				6,238	Marathon Petroleum Corp	1,228,824	0.90
				22,290	Masco Corp.	1,735,276	1.28
				5,834	Mastercard Inc. Shs -A-	2,788,360	2.05
				20,189	Merck	2,659,901	1.95
				9,993	Meta Platforms Inc-A	4,935,143	3.62
				653	Mettler Toledo Intl Inc.	872,304	0.64
				14,791	Microchip Technology Inc.	1,319,209	0.97
				22,436	Microsoft Corp.	9,455,203	6.94
				849	Msci Inc -A-	472,893	0.35
				4,838	Nike Inc -B-	455,401	0.33
				7,636	Nucor Corp.	1,516,204	1.11
				8,007	Nvidia Corp.	7,226,317	5.31
				120	Nvr Inc	957,689	0.70
				109	O Reilly Automotive Inc	123,772	0.09
				7,033	Otis Worldwide Corporation	702,315	0.52
				2,001	Paychex Inc.	243,182	0.18
				4,866	Pepsico Inc	844,592	0.62
				2,920	Procter & Gamble Co.	474,821	0.35
				5,129	Progressive Corp	1,057,343	0.78
				1,753	Prologis Inc	225,892	0.17
				922	Public Storage	265,628	0.20
				8,673	Qualcomm Inc.	1,466,864	1.07
				1,552	Republic Services Inc.	297,239	0.22
				13,848	Robert Half Rg Registered Shs	1,082,637	0.79
				685	Sba Communications Corp /Reit	149,385	0.11
				740	Servicenow Inc	561,660	0.41

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

## CMI US Enhanced Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
1,890	Simon Property /Paired Shs	291,684	0.21
9,503	Skyworks Solutions Inc *Opa*	1,025,279	0.75
765	Smith Corp. A.O.	67,970	0.05
3,469	Southern Co.	246,472	0.18
1,271	Starbucks Corp.	116,297	0.08
7,820	Steel Dynamics Inc.	1,149,462	0.85
985	Synopsys Inc.	564,750	0.41
2,930	T Rowe Price Group Inc.	354,120	0.26
1,323	The Cigna Rg Shs	480,699	0.35
862	Travelers Companies Inc	197,252	0.14
1,465	United Rentals Inc.	1,055,020	0.77
3,086	Unitedhealth Group Inc	1,521,707	1.12
5,821	Verisign Inc	1,100,751	0.81
6,198	Verisk Anlytcs	1,449,898	1.07
24,525	Verizon Communications Inc	1,018,769	0.75
55	Vertex Pharmaceuticals	22,953	0.02
8,177	Visa Inc -A	2,281,546	1.68
30,558	Walmart Inc	1,855,482	1.36
2,788	Waste Management Inc	596,548	0.44
205	Welltower Inc /Reit	19,024	0.01
115	Ww Grainger Inc	117,320	0.09
1,841	Xcel Energy Inc	98,273	0.07
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>134,979,334</b>	<b>99.14</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,176,110</b>	<b>0.86</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>136,155,444</b>	<b>100.00</b>

## CMI US Enhanced Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	22.26
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	11.97
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	9.22
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	8.08
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.70
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	6.45
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	5.31
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	3.44
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	2.96
Petrol - <i>Treibstoff</i>	2.54
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.22
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.96
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.82
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.79
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.62
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	1.47
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.33
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.17
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	1.13
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.05
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.95
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.83
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.78
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.66
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.57
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.52
Mortgage & funding institutions - <i>Hypotheken und Finanzierungsinstitute</i>	0.20
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.09
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.14
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.86
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI UK Equity

## Statement of Investments as at 31 March 2024

## Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Bermuda Islands - Bermudas		0.07				
5,836	Lancashire Holdings	36,067	0.07				
	Great Britain - Großbritannien		92.01				
40,915	3I Group Plc	1,147,256	2.33	22,262	Ig Group Holdings Plc	162,179	0.33
105,884	Abrdn Plc	149,403	0.30	16,788	Imi Plc	306,213	0.62
11,804	Admiral Group Plc	333,109	0.67	18,288	Inchcape	132,314	0.27
87,962	Airtel Africa Rg	92,800	0.19	3,528	Informa Plc	29,445	0.06
21,963	Anglo American Plc	424,062	0.86	9,052	Intercontinental Hotels Group Plc	750,773	1.52
32,953	Astrazeneca Plc	3,527,289	7.16	13,103	Intermediate Capital Group Plc	270,970	0.55
72,206	Auto Trader Gr	503,131	1.02	61,080	International Dist Serv Plc	140,362	0.29
197,875	Aviva Plc	979,481	1.99	11,330	Intertek Group Plc	563,667	1.14
7,390	Babcock International Group	39,093	0.08	18,579	Investec Plc	97,763	0.20
51,416	Bae Systems Plc	692,831	1.41	39,452	Itv Plc	28,879	0.06
1,948	Balfour Beatty Plc	7,465	0.02	48,683	Iwg Plc	94,104	0.19
1,359	Bank Of Georgia Group Plc	68,086	0.14	10,076	J D Wetherspoon Plc	73,958	0.15
451,033	Barclays Plc	826,563	1.68	175,518	J.Sainsbury Plc	474,074	0.96
22,508	Barratt Devel. Plc	107,318	0.22	76,189	Jd Sports Fsn Rg	96,874	0.20
61,107	Beazley Plc	408,806	0.83	2,338	Johnson Matthey Plc	41,885	0.08
242	Bellway Plc	6,379	0.01	3,761	Kainos Group Plc	36,764	0.07
330,021	Bp Plc	1,636,739	3.32	6,239	Kingfisher Plc	15,435	0.03
89,063	British Land Co Plc R.E.I.T	350,196	0.71	56,142	Land Sec /Reit	366,382	0.75
19,193	Britvic Plc	157,382	0.32	18,759	Legal & General Group Plc	47,554	0.10
249,820	Bt Group Plc	274,302	0.55	1,264,415	Lloyds Banking Group Plc	653,576	1.33
9,357	Bunzl Plc	285,482	0.58	2,821	Londonmetric Property Plc	5,710	0.01
32,458	Burberry Group Plc	396,961	0.81	3,723	Lse Group	352,494	0.71
512,664	Centrica Plc	657,748	1.34	122,202	M&G Plc	268,966	0.55
6,167	Close Brothers Group Plc	25,334	0.05	220,008	Marks And Spencer /New	581,701	1.18
30,502	Compass Group Plc	705,816	1.43	22,786	Melrose Ind Rg	153,213	0.31
142,035	Convatec Group Limited	409,061	0.83	22,467	Mobico Group Plc	15,277	0.03
4,049	Croda International Plc	198,766	0.40	15,006	Mondi Rg	209,634	0.42
15,917	D S Smith Plc	62,984	0.13	34,129	Moneysupermarket.Com	75,289	0.15
37,316	Darktrace Rg	160,757	0.33	67,781	National Grid Plc	721,529	1.46
26,241	Diageo Plc	771,617	1.57	174,247	Natwest Grp Rg	460,709	0.93
145,477	Direct Line	289,790	0.59	2,818	Netw Intl	11,086	0.02
24,540	Domino S Pizza Group Plc	85,743	0.18	6,115	Next Plc	565,026	1.14
14,114	Dr. Martens Rg	12,463	0.02	17,106	Pagegroup Shs	76,909	0.16
3,369	Drax Group Plc	16,781	0.04	1,093	Paragon Banking Group	7,438	0.02
8,521	Dunelm Group Plc	95,435	0.19	14,885	Persimmon Plc	194,472	0.39
2,825	Finabl Plc	0	0.00	23,634	Prudential Plc	176,782	0.36
2,174	Games Workshop Group	215,770	0.44	12,774	Reckitt Benckiser Group Plc	575,469	1.17
117,582	Greencoat Uk Wind Plc	162,851	0.33	2,716	Redrow Plc	18,143	0.04
7,857	Greggs Plc	225,496	0.46	52,962	Relx Plc	1,818,185	3.69
126,259	Gsk Plc	2,156,504	4.37	100,130	Rightmove Plc	551,516	1.12
38,119	Haleon Rg	126,498	0.26	16,894	Rio Tinto Plc /Reg.	845,882	1.72
85,477	Harbour Ener Rg	232,754	0.47	170,778	Rolls Royce Hld	726,148	1.47
26,758	Hargreaves Lansdown Plc	197,634	0.40	56,733	Rotork Plc	185,744	0.38
28,353	Hays Plc	26,652	0.05	41,318	Sage Grp	520,194	1.06
15,175	Hikma Pharmaceuticals Plc	290,753	0.59	4,298	Savills Plc	45,301	0.09
56,645	Howden Joinery Group Plc	510,711	1.04	16,969	Serco Group Plc	32,173	0.06
429,103	Hsbc Holdings Plc	2,674,170	5.42	130,700	Shell Rg Registered Shs	3,425,647	6.95
				48,184	Smith And Nephew Plc	483,286	0.98
				10,169	Smiths Group Plc	167,178	0.34
				4,375	Softcat Plc	69,431	0.14
				1,523	Spectris Plc	50,152	0.10
				10,031	Sse Plc	164,609	0.33
				10,500	Ssp Group Plc	23,058	0.05
				16,718	St James Place Plc	75,699	0.15
				87,915	Taylor Wimpey Plc	120,136	0.24
				852	Telecom Plus Plc	13,598	0.03
				366,860	Tesco Rg	1,096,178	2.22

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

## CMI UK Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
13,825	Travis Perkins Rg	99,927	0.20		Ireland - Irland		0.57
31,789	Tritax Big Box Reit Plc /Reit	49,718	0.10	280,650	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	280,650	0.57
155,004	Tullow Oil Plc	48,640	0.10				
46,193	Unilever Plc	1,829,936	3.71				
15,349	United Utilities Group Plc	157,327	0.32		<b>TOTAL INVESTMENT</b>	<b>49,137,049</b>	<b>99.69</b>
3,998	Victrex Plc	51,334	0.11		<b>PORTFOLIO - SUMME</b>		
1,422,434	Vodafone Group Plc	995,135	2.02		<b>WERTPAPIERBESTAND</b>		
14,101	Watch Switz	49,833	0.10				
4,472	Wh Smith Plc	58,673	0.12		<b>OTHER NET ASSETS -</b>	<b>151,848</b>	<b>0.31</b>
499	Whitbread Plc	16,582	0.03		<b>SONSTIGES</b>		
	Ireland - Irland		0.49		<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
820	Dcc	47,215	0.09		<b>TOTAL NET ASSETS -</b>	<b>49,288,897</b>	<b>100.00</b>
5,788	Grafton Group Plc /Units	57,504	0.12		<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
3,806	Smurfit Kappa Group Plc	136,940	0.28		<b>INSGESAMT</b>		
	Israel - Israel		0.33				
8,980	Plus500 Ltd	162,179	0.33				
	Jersey - Jersey		2.96				
133,139	Centamin Shs	149,382	0.30				
24,333	Experian Plc	836,812	1.70				
112,511	Man Group Plc	301,304	0.61				
23,030	Wpp Plc Shs	172,449	0.35				
	Luxembourg - Luxemburg		0.89				
80,698	B&M European Value Retail Sa.	438,997	0.89				
	Spain - Spanien		1.61				
455,527	Int Air Group	794,211	1.61				
	Switzerland - Schweiz		0.57				
11,041	Coca-Cola Hbc	277,792	0.57				
Investment Funds - Anlagefonds							
	Great Britain - Großbritannien		0.19				
8,945	Edinburgh Investment Trust Plc	61,139	0.12				
19,219	Hicl Infrastructure Plc	24,177	0.05				
0	Scot Wid Uk Smr Com-X	0	0.00				
3,017	Tr Property Investment Trust	9,771	0.02				



## CMI UK Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	13.19
Petrol - <i>Treibstoff</i>	10.84
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	9.55
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	7.75
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	6.75
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	4.83
Insurance - <i>Versicherungen</i>	4.70
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	4.65
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	4.10
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.49
Leisure - <i>Freizeit</i>	3.31
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.87
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	2.66
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.66
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	2.58
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	1.97
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	1.66
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.57
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.36
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	1.28
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.24
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	1.04
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	1.04
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	1.01
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.98
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.51
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.48
Mortgage & funding institutions - <i>Hypotheken und Finanzierungsinstitute</i>	0.42
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.32
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.30
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.27
Packaging and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.13
Clock and watch-making industry - <i>Uhrenindustrie</i>	0.10
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.08
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.69
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.31
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.						
Shares - Aktien							
	Bermuda Islands - Bermudas		0.25	510	Bank Of Georgia Group Plc	25,551	0.08
4,935	Hiscox Ltd	61,095	0.18	221,137	Barclays Plc	405,256	1.21
3,254	Lancashire Holdings	20,110	0.06	13,978	Barratt Devel. Plc	66,647	0.20
285	Ocean Wilson Plc	3,890	0.01	9,529	Beazley Plc	63,749	0.19
585	Petra Diamonds Rg	229	0.00	1,718	Bellway Plc	45,286	0.14
	Germany - Deutschland		0.13	1,551	Berkeley Grp Rg	73,610	0.22
6,464	Tui Ag	42,016	0.13	2,780	Big Yellow Group	29,385	0.09
	Gibraltar - Gibraltar		0.01	1,156	Bloomsbury Publishing Plc	6,000	0.02
3,411	888 Holdings Plc	3,020	0.01	2,593	Bodycote Plc	17,983	0.05
	Great Britain - Großbritannien		86.77	245,526	Bp Plc	1,217,686	3.65
14,018	3i Group Plc	393,065	1.18	4,351	Breedon Grp Rg	16,664	0.05
388	4Imprint Group Plc	24,987	0.07	3,522	Bridgepoint Grp Rg	9,242	0.03
1,601	A G Barr Shs	9,270	0.03	13,184	British Land Co Plc R.E.I.T	51,839	0.16
4,093	Aberdeen Std Eur Logis Inc	2,497	0.01	3,572	Britvic Plc	29,290	0.09
27,879	Abrdn Plc	39,337	0.12	91,949	Bt Group Plc	100,960	0.30
981	Abrdn Private Equity Op Tu Plc	5,268	0.02	5,010	Bunzl Plc	152,855	0.46
4,586	Admiral Group Plc	129,417	0.39	5,283	Burberry Group Plc	64,611	0.19
2,327	Aew Uk Reit Plc /Reit	1,987	0.01	2,727	Bytes Technology Group Plc	14,030	0.04
14,981	Airtel Africa Rg	15,805	0.05	24,154	Capita – Shs	3,225	0.01
4,264	Aj Bell Plc	12,886	0.04	1,815	Capital & Regional Plc /Reit	933	0.00
1,524	Alfa Fi	2,515	0.01	1,420	Capricorn Energy Plc	2,468	0.01
17,761	Anglo American Plc	342,930	1.03	4,472	Card Factory Plc	4,105	0.01
5,093	Antofagasta Plc	102,624	0.31	7,932	Carillion Plc	0	0.00
4,574	Ao World Plc	4,766	0.01	2,093	Carnival Plc	25,618	0.08
821	Aptitude Software Group Plc	2,521	0.01	80,864	Centrica Plc	103,749	0.31
6,447	Ascential Plc	19,522	0.06	1,774	Ceres Power Holdings Plc	2,521	0.01
6,226	Ashmore Group Plc	12,390	0.04	4,042	Chemring Group Plc	14,491	0.04
1,056	Ashoka India Eq Inv Trst Plc	2,672	0.01	2,633	Chesnara Plc	6,912	0.02
6,422	Ashtead Group Plc	358,219	1.07	391	City Of London Investment Group	1,200	0.00
3,015	Asia Dragon Trust Plc	10,402	0.03	407	Clarkson Plc	16,260	0.05
1,015	Asos Plc	3,911	0.01	2,020	Close Brothers Group Plc	8,298	0.03
4,998	Associated British Foods Plc	124,200	0.37	3,320	Cls Holdings Plc	2,865	0.01
47,224	Assura Plc	19,929	0.06	1,829	Cmc Markets Plc	4,006	0.01
3,464	Ast Mrtm Lgd Rg	5,961	0.02	23,282	Coats Group Plc	19,091	0.06
21,738	Astrazeneca Plc	2,326,835	6.97	25,179	Compass Group Plc	582,642	1.74
1,235	Auction Tech Gr Rg	7,632	0.02	1,115	Computacenter Plc	29,993	0.09
2,374	Augmentum Fintech Plc	2,360	0.01	23,414	Convatec Group Limited	67,432	0.20
13,279	Auto Trader Gr	92,528	0.28	2,004	Costain Group Plc	1,459	0.00
40,549	Aviva Plc	200,718	0.60	784	Cranswick Plc	32,066	0.10
421	Avon Rubber Plc	4,530	0.01	3,440	Crest Nicholson Holdings	6,625	0.02
7,453	Babcock International Group	39,426	0.12	2,053	Croda International Plc	100,782	0.30
44,826	Bae Systems Plc	604,030	1.81	13,517	Currys Plc	8,299	0.03
2,361	Bakkavor Group Plc	2,432	0.01	6,015	Custodian Reit Shs	4,848	0.01
8,056	Balfour Beatty Plc	30,871	0.09	18,304	D S Smith Plc	72,429	0.22
4,239	Balti Class Grp Rg	9,495	0.03	5,951	Darktrace Rg	25,637	0.08
				2,494	De La Rue Plc	2,043	0.01
				1,621	Derwent London Plc	34,592	0.10
				2,919	Dfs Furniture Plc	3,298	0.01
				32,535	Diageo Plc	956,692	2.86
				1,922	Diploma Plc	71,652	0.22
				18,686	Direct Line	37,222	0.11
				1,770	Discoverie Group Plc	13,045	0.04
				588	Diver Ener	5,286	0.02
				6,333	Domino S Pizza Group Plc	22,128	0.07
				18,979	Dowlais Grp Rg	14,895	0.04
				7,489	Dr. Martens Rg	6,613	0.02
				5,575	Drax Group Plc	27,769	0.08
				1,761	Dunelm Group Plc	19,723	0.06

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

## UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
9,538	Easyjet Plc	53,756	0.16	2,428	Intercontinental Hotels Group Plc	201,378	0.60
8,701	Elementis Plc	12,338	0.04	3,562	Intergratin Holdings Ltd	9,760	0.03
9,626	Empiric Stu /Reit	9,087	0.03	4,093	Intermediate Capital Group Plc	84,643	0.25
2,755	Endeavour Mng Rg	43,308	0.13	9,392	International Dist Serv Plc	21,583	0.06
2,090	Energean Oil & Gas Plc	22,739	0.07	4,182	International Personal Fi. Plc	4,663	0.01
30,211	Enquest Plc	4,384	0.01	2,348	Intertek Group Plc	116,813	0.35
7,473	Evraz	0	0.00	14,911	Intu Properties Plc	0	0.00
1,158	Fdm Group (Holdings) Plc	3,891	0.01	9,173	Investec Plc	48,268	0.14
3,834	Ferrexpo Plc	1,718	0.00	13,724	Ip Group Plc	6,519	0.02
2,796	Finabl Plc	0	0.00	2,513	Ithaca Ener Rg	3,372	0.01
10,236	Firstgroup Plc	18,609	0.06	54,755	Itv Plc	40,081	0.12
3,089	Forterra Plc	5,338	0.02	1,056	J D Wetherspoon Plc	7,751	0.02
5,211	Foxtons Group Plc	2,762	0.01	26,137	J.Sainsbury Plc	70,596	0.21
1,785	Frasers Group Plc	14,351	0.04	690	James Fisher & Sons Plac	1,766	0.01
2,496	Fresnillo Plc	11,579	0.03	35,203	Jd Sports Fsn Rg	44,761	0.13
627	Fuller Smith & Turner A	3,637	0.01	2,627	Johnsons Matthey Plc	47,063	0.14
2,326	Funding Circle Holdings Plc	1,035	0.00	1,104	Jpmorgan Claverhouse Inv. Tr.	7,654	0.02
1,566	Future Plc	9,654	0.03	5,656	Jupiter /Ipo	4,960	0.01
1,811	Galliford Try Rg	4,346	0.01	15,494	Just Group Rg Registered Shs	16,579	0.05
506	Games Workshop Group	50,221	0.15	1,341	Kainos Group Plc	13,108	0.04
3,060	Genuit Group Plc	13,464	0.04	1,033	Keller Group	10,826	0.03
1,079	Genus Plc Hampshire	19,282	0.06	6,782	Kier Group Plc	8,966	0.03
11,004	Grainger Plc	28,302	0.08	2,376	Kin And Carta - Registered Shs	3,051	0.01
2,712	Great Portl /Reit	10,311	0.03	28,390	Kingfisher Plc	70,237	0.21
34,934	Greencoat Uk Wind Plc	48,384	0.15	11,086	Land Sec /Reit	72,347	0.22
1,417	Greggs Plc	40,668	0.12	87,135	Legal & General Group Plc	220,887	0.66
59,215	Gsk Plc	1,011,392	3.03	2,127	Life Science Reit Plc /Reit	842	0.00
96,898	Haleon Rg	321,556	0.96	715	Liontrust Asset Management Plc	4,669	0.01
3,361	Halfords Group Plc	5,408	0.02	933,575	Lloyds Banking Group Plc	482,565	1.45
5,618	Halma Plc	131,461	0.39	28,877	Londonmetric Property Plc	58,447	0.17
56,209	Hammerson Plc R.E.I.T. /Reit	16,065	0.05	6,863	Lse Group	649,789	1.95
8,633	Harbour Ener Rg	23,508	0.07	1,622	Lsl Property Services Plc	4,201	0.01
5,277	Hargreaves Lansdown Plc	38,976	0.12	951	Luceco Plc	1,282	0.00
2,505	Harworth Group Plc	3,369	0.01	31,278	M&G Plc	68,843	0.21
23,413	Hays Plc	22,008	0.07	2,274	Macfarlane Group Plc	3,024	0.01
1,654	Headlam Group Plc	2,828	0.01	29,761	Marks And Spencer /New	78,688	0.24
1,995	Helical Bar Plc	4,160	0.01	2,912	Marshalls Plc	7,833	0.02
10,383	Helios Towers Plc	9,864	0.03	9,970	Marston S Plc	2,861	0.01
1,920	Henry Boot Plc	3,466	0.01	3,372	Mcbride Plc	3,278	0.01
5,891	Hgcapital Trust Plc	27,246	0.08	3,627	Me Grp Rg Registered Shs	6,006	0.02
2,318	Hikma Pharmaceuticals Plc	44,413	0.13	1,970	Mears Group Plc	7,220	0.02
1,109	Hill & Smith Holdings	21,537	0.06	19,695	Melrose Ind Rg	132,429	0.40
996	Hilton Food Group Plc	8,466	0.02	10,973	Merchant Inv Tst P Ord Gbp 0.025	24,799	0.07
4,136	Hochschild Mining Plc	5,278	0.02	2,438	Metro Bk Hldg Rg	783	0.00
2,027	Hollywood Bowl Group Plc	6,659	0.02	4,434	Mitchells & Butlers Plc	9,994	0.03
10,017	Home Reit Rg - Reit	3,811	0.01	18,554	Mitie Group Plc	19,407	0.06
1,772	Hostelworld Group Plc	2,809	0.01	872	Mj Gleeson Plc	4,273	0.01
7,674	Howden Joinery Group Plc	69,189	0.21	7,285	Mobico Group Plc	4,954	0.01
281,146	Hsbc Holdings Plc	1,752,102	5.25	2,048	Molten Ventur Registered Shs	4,846	0.01
2,120	Hunting Plc	7,144	0.02	6,504	Mondi Rg	90,861	0.27
5,271	Ibstock Plc	7,954	0.02	7,260	Moneysupermarket.Com	16,016	0.05
5,553	Ig Group Holdings Plc	40,454	0.12				
3,703	Imi Plc	67,543	0.20				
3,694	Impact /Reit	3,077	0.01				
5,294	Inchcape	38,302	0.11				
1,818	Indivior Plc	31,088	0.10				
20,420	Informa Plc	170,425	0.51				

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

## UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,217	Moonpig Group Plc	5,411	0.02	16,031	Rio Tinto Plc /Reg.	802,672	2.40
4,037	Morgan Crucible Co Plc	11,667	0.04	1,324	Robert Walters Plc	5,402	0.02
544	Morgan Sindall Plc	12,648	0.04	123,702	Rolls Royce Hld	525,981	1.58
409	Motorpoint Group Plc	540	0.00	12,656	Rotork Plc	41,436	0.12
54,669	National Grid Plc	581,951	1.74	6,791	Rs Grp Rg Registered Shs	49,601	0.15
79,320	Natwest Grp Rg	209,722	0.63	3,119	Sabre Insurance Group Plc	5,477	0.02
4,399	Ncc Group Plc	5,499	0.02	2,991	Safestore Holdings Plc	22,403	0.07
6,888	Netw Intl	27,097	0.08	1,801	Saga Rg	2,186	0.01
4,204	Newriver Reit Plc /Reit	3,262	0.01	15,078	Sage Grp	189,832	0.57
1,773	Next Plc	163,825	0.49	1,783	Savills Plc	18,793	0.06
5,747	Ninety One Rg	9,718	0.03	12,924	Schroders Rg	48,297	0.14
2,812	Nippon Act Val Rg	4,977	0.01	16,594	Sdcl Ener Eff Inc-Ord Shs-Gbp	9,956	0.03
1,868	Nmc Health Plc	0	0.00	19,610	Segro Plc /Reit	174,843	0.52
222	Norcros Plc	411	0.00	6,660	Senior Plc	11,722	0.04
2,455	North American Income Trust	7,119	0.02	16,061	Serco Group Plc	30,452	0.09
8,983	Ocado Group	41,214	0.12	5,756	Severfield-Rowen Plc	3,258	0.01
6,950	Oct Ren Infr Tr-Ordinar Shs Gbp	4,955	0.01	3,912	Severn Trent Plc	97,174	0.29
1,724	On The Beach Group Plc	2,831	0.01	20,065	Shaftesbury Capital Plc	28,793	0.09
5,771	Osborne Grp Rg	21,722	0.06	95,596	Shell Rg Registered Shs	2,505,571	7.50
967	Oxford Biomedica Plc	1,876	0.01	12,563	Sig Plc	3,700	0.01
790	Oxford Instruments Plc	16,393	0.05	12,880	Smith And Nephew Plc	129,187	0.39
4,854	Pagegroup Shs	21,824	0.06	5,137	Smiths Group Plc	84,452	0.25
7,310	Pant Intl Gbp	23,202	0.07	1,713	Softcat Plc	27,185	0.08
9,250	Pantheon Infra Rg	6,790	0.02	1,522	Spectris Plc	50,119	0.15
3,202	Paragon Group Of Companies Plc	21,789	0.06	10,535	Speedy Hire Plc	2,586	0.01
1,055	Paypoint Plc	5,307	0.02	1,069	Spirax-Sarco Engineering Plc	107,007	0.32
10,169	Pearson Plc	106,113	0.32	4,584	Spire Healthcare Group Plc	10,635	0.03
15,030	Pendragon Plc	5,764	0.02	9,110	Spirent Communication Plc	18,329	0.06
4,229	Pennon Grp Rg	27,362	0.08	16,050	Sse Plc	263,380	0.79
810	Perform Group Plc	0	0.00	10,619	Ssp Group Plc	23,319	0.07
4,701	Persimmon Plc	61,419	0.18	7,779	St James Place Plc	35,223	0.11
3,844	Petershill Ptr Rg	7,173	0.02	32,132	Standard Chartered Plc	218,240	0.65
6,903	Pets At Home Group Plc	18,666	0.06	2,117	Sthree Plc	9,093	0.03
3,710	Pharos Energy Plc	783	0.00	17,760	Supermarket /Reit	13,569	0.04
10,857	Phoenix Group Holdings Plc	59,323	0.18	2,926	Synthomer Plc	7,508	0.02
526	Porvair Plc	3,272	0.01	6,908	Target Healthcare /Reit	5,623	0.02
11,220	Premier Foods	16,808	0.05	6,075	Tate & Lyle Rg	37,604	0.11
19,743	Prim Health /Reit	18,391	0.06	50,486	Taylor Wimpey Plc	68,989	0.21
40,507	Prudential Plc	302,992	0.91	741	Tbc Bank Group Plc	23,527	0.07
3,763	Puretech Health Plc	8,504	0.03	930	Telecom Plus Plc	14,843	0.04
3,261	Pz Cussons Plc	2,941	0.01	102,351	Tesco Rg	305,825	0.92
7,718	Qinetic Group Plc	28,016	0.08	1,975	The Gym Group Plc	2,251	0.01
19,698	Quilter Plc Rg	20,860	0.06	6,227	The Prs Reit Plc /Reit	4,919	0.01
3,252	Rank Group Plc	2,211	0.01	3,751	Ti Fluid Systems Plc	5,589	0.02
1,017	Rathbone Brothers Plc	15,458	0.05	4,302	Topps Tiles Plc	1,914	0.01
4,047	Reach Plc	3,149	0.01	6,293	Trainline Plc	23,536	0.07
10,545	Reckitt Benckiser Group Plc	475,052	1.42	3,024	Travis Perkins Rg	21,857	0.06
3,668	Redde Northgate Plc	13,939	0.04	786	Treatt Plc	3,329	0.01
4,366	Redrow Plc	29,165	0.09	1,779	Trifast Plc	1,245	0.00
27,906	Relx Plc	958,013	2.87	4,931	Triple Point Social Hsng / Reit	2,914	0.01
1,064	Renewi Rg	6,001	0.02	29,651	Tritax Big Box Reit Plc /Reit	46,374	0.14
490	Renishaw Plc	20,404	0.06	8,788	Tritax Eurobox Plc Reit	4,649	0.01
37,074	Rentokil Initial Plc	175,508	0.52	4,426	Trustpilot Grp Rg	8,701	0.02
1,743	Residen Sec /Reit	924	0.00	3,092	Tt Electronics Plc	4,830	0.01
1,054	Ricardo Plc	4,701	0.01	20,258	Tullow Oil Plc	6,357	0.02
11,773	Rightmove Plc	64,846	0.19	3,127	Tyman Plc	9,006	0.03

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

## UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
36,501	Unilever Plc	1,445,987	4.33		Jersey - Jersey		2.21
5,055	Unite Group Plc	48,958	0.15	19,720	Centamin Shs	22,126	0.07
9,939	United Utilities Group Plc	101,875	0.31	13,488	Experian Plc	463,852	1.39
6,340	Urban Logistics Reit Plc	7,253	0.02	10,400	lwg Plc	20,103	0.06
977	Value & Income Trust Plc	1,651	0.01	2,189	Jtc Plc	17,950	0.06
3,791	Vanquis Banking Group Plc	2,009	0.01	16,627	Man Group Plc	44,527	0.13
2,954	Vesuvius Plc	14,693	0.04	5,163	Petrofac Ltd	1,369	0.00
4,319	Vh Glb Ener Gbp-	2,894	0.01	1,413	Phoenix Spree Deutschland		
1,123	Victrex Plc	14,419	0.05		-Gbp	2,190	0.01
982	Videndum Plc	2,799	0.01	10,542	Tp Icap Grp Rg	23,867	0.07
16,959	Virgin Money Uk Plc	36,224	0.11	1,222	Wizz Air Holdings Plc	25,870	0.08
5,073	Vistry Group Plc	62,601	0.19	15,319	Wpp Plc Shs	114,709	0.34
321,651	Vodafone Group Plc	225,027	0.67		Luxembourg - Luxemburg		0.24
2,522	Volution Group Plc	10,870	0.03	14,744	B&M European Value Retail		
5,614	Warehouse Reit Plc /Reit	4,547	0.01		Sa.	80,207	0.24
3,582	Watch Switz	12,659	0.04		Netherlands - Niederlande		0.03
3,734	Weir Group Plc	75,165	0.23	277	Rhi-Mag N.V.	9,861	0.03
1,703	Wh Smith Plc	22,343	0.07		Singapore - Singapur		0.01
2,926	Whitbread Plc	97,231	0.29	241	Xp Power Ltd	2,555	0.01
3,455	Wickes Grp Rg	5,331	0.02		Spain - Spanien		0.28
1,558	Wincanton Plc	9,348	0.03	53,678	Int Air Group	93,588	0.28
11,181	Wood Group	14,904	0.04		Switzerland - Schweiz		0.22
1,803	Workspace Gp Reit	9,096	0.03	2,931	Coca-Cola Hbc	73,744	0.22
2,341	Xps Pensions Group Plc	5,408	0.02		Investment		
255	Zotefoams Plc	977	0.00		Funds -		
	Guernsey - Guernsey		0.23		Anlagefonds		
5,561	Abrdn Property Income				Cayman Islands - Kaimaninseln		0.05
	Trust	2,767	0.01	2,633	Vietnam Enterprise Invest.		
5,784	Apax Glob Alpha Shs	8,422	0.03		R-	15,508	0.05
7,402	Chrysalis Investments Ltd.	6,136	0.02		Great Britain - Großbritannien		4.50
1,514	Foresight Grp Rg	6,737	0.02	1,152	Aberd New India Shs Gbp	7,525	0.02
455	Pollen Rg	2,958	0.01	2,265	Aberd Std As Gbp	5,935	0.02
333	Pphe Hotel Group Ltd	4,645	0.01	6,238	Aberdeen Diversif.Inc.And		
5,672	Raven Russia Plc	0	0.00		Grth	4,472	0.01
5,183	Regional Reit Limited /Reit	1,049	0.00	1,306	Aberforth Smaller Cos Trust	17,625	0.05
10,424	Schroder Real Estate			784	Abrdn Eqty Inm Gbp Shs		
	Inv.Trust	4,368	0.01		Gbp	2,171	0.01
18,725	Sirius Real Estate Limited	18,126	0.06	1,128	Abrdn Uk Sml Co - Shs Gbp	5,000	0.01
5,819	Syncona Ltd.	7,134	0.02	5,440	Allian Techno Gbp	19,050	0.06
6,519	Taylor Maritime Usd	5,020	0.01	4,220	Alliance Trust Plc	51,737	0.16
12,790	Uk Commercial Prop Reit	8,889	0.03	1,310	Aurora Investment Trust	3,209	0.01
	Ireland - Irland		2.06	7,365	Avi Glb Tr Gbp	16,989	0.05
5,516	C&C Group Plc	9,002	0.03	2,056	Avi Jap Oppo Tr Ordinary		
1,454	Dcc	83,721	0.25		Shs Gbp	2,683	0.01
2,593	Flutter Entertainment Plc	416,306	1.25	3,519	Bail Gi Shi Nip - Shs Gbp	4,234	0.01
2,971	Grafton Group Plc /Units	29,517	0.09	5,256	Bail Giff Eur Gbp	5,172	0.02
6,857	Greencore Group Plc	7,982	0.02	3,204	Bail Giff Tr Gbp /Dis	6,408	0.02
1,383	Kenmare Resources Plc	4,384	0.01	2,667	Baillie Gif Uk Gwt Shs Gbp	4,342	0.01
3,831	Smurfit Kappa Group Plc	137,839	0.41	799	Baillie Gifford Ch. Growth Tr.	1,520	0.00
	Isle of Man - Insel Man		0.28	1,306	Baillie Gifford Japan Tr /Dis	9,763	0.03
9,251	Entain Plc	73,083	0.22				
4,355	Playtech Limited	19,772	0.06				
	Israel - Israel		0.06				
1,129	Plus500 Ltd	20,390	0.06				

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

## UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
7,376	Bb Hlthc Tr Gbp /Dis	11,359	0.03	866	Invesco Sltc Tr Uk Equity Shs Gbp	1,358	0.00
1,191	Bl Sus Amer Inm Gbp/Dis	2,356	0.01	1,138	Jp Morgan Indian Investment	10,310	0.03
1,224	Blackro Great. Eur. Inv. Trust	7,875	0.02	2,201	Jp Morgan Japanese Inves. Trust	11,890	0.04
694	Blackrock Lat. Amer. Inv.	2,733	0.01	2,893	Jpm Amer Inv Trust - Gbp	28,434	0.09
655	Blackrock Smaller Co Trust Plc	8,751	0.03	17,307	Jpm Emrg Mkts Gbp	17,961	0.05
2,753	Blackrock Wld Mining Trust Plc	14,274	0.04	2,205	Jpm Eur Sm Co Gbp	10,213	0.03
1,936	Blk Ener Res Tr – Shs	2,188	0.01	5,191	Jpm Gl Em Mkt Income Gbp /Dis	6,777	0.02
3,022	Br Front Invt	4,552	0.01	4,344	Jpm Gwth Inm Shs Gbp	4,558	0.01
1,247	Br Thrgmrtn - Shs Gbp	7,307	0.02	860	Jpm Us Small Co Invest Gbp Dis	3,453	0.01
372	Brunner Invest Trust Plc	4,829	0.01	2,602	Jpmor Small Com Shs Gbp	7,676	0.02
460	Caledonia Investments Plc	15,203	0.05	1,321	Jpmorgan Asian Investm. Trust	4,584	0.01
366	Capital Gear Tr	17,228	0.05	1,129	Jpmorgan Chinese Investment Tr	2,397	0.01
1,943	Cc Jap Inc&Grw Shs Gbp /Dis	3,891	0.01	6,270	Jpmorgan Global Gwth&Incom.Plc	35,121	0.11
7,362	City Of London Investment	29,793	0.09	985	Jpmorgan Jp Sm Comps Trust Plc	3,076	0.01
1,073	Ct Priv Eqty Tr Shs Gbp	4,711	0.01	1,492	Keyston Invt Tr Gbp	3,437	0.01
1,536	Ct Uk Cap Inm Shs Gbp	4,892	0.01	1,864	Law Debenture Corp Plc	14,859	0.04
4,383	Div Inc Trst Gbp -12-	3,738	0.01	6	Lindsell Train Inv Trust	4,728	0.01
2,351	Dow Ren Infra Gbp	1,843	0.01	4,820	Lowland Invt Rg	5,784	0.02
2,150	Dunedin Income Grth Invest. Tr.	5,977	0.02	1,203	Martin Currie Ptf Inv Trust	4,730	0.01
1,028	Ecof Gbl Utl Gbp	1,686	0.01	2,165	Merchants Trust Plc	11,510	0.03
2,217	Edinburgh Investment Trust Plc	15,153	0.05	663	Mid Wynd Intl Invt -Gbp-	5,132	0.02
5,156	Edinburgh World Trt Shs Gbp	7,662	0.02	3,158	Monks Investment Trust Plc	35,965	0.11
1,030	Eur Oppo Tr - Shs - Gbp	9,074	0.03	3,101	Monta Uk Sm Com – Shs Gbp	3,143	0.01
5,816	Eur Sm Cos Tr – Shs Gbp	9,814	0.03	2,430	Montan Eurp Sml Gbp	3,464	0.01
5,605	Europ Ast-Shs Gbp	4,884	0.01	1,583	Murray Income Trust Plc	13,178	0.04
5,997	Fid China Sp /Gbp	12,007	0.04	8,725	Murray Intl Gbp	21,671	0.06
3,268	Fideli Spec Val Gbp	9,422	0.03	133	North Atlantic Smaller Co Tr	4,775	0.01
1,203	Fidelity Asian Values	5,936	0.02	1,674	Pacific Assets Trust Plc	5,823	0.02
6,046	Fidelity European - Gbp	23,657	0.07	1,061	Pacific Horizon Investment Tr.	6,100	0.02
1,840	Fidelity Japanese Values Plc	3,326	0.01	5,500	Personal Ast Gbp	26,449	0.08
3,090	Finsbury Growth & Income Trust	26,553	0.08	2,380	Polar Cap Gl Health G & I /Dis	8,895	0.03
7,470	Foreign & Colonial Invest. Tr.	74,116	0.22	5,807	Polar Cap Glob Fin Gbp	9,534	0.03
7,890	Global Smaller Companies Trust Plc	12,342	0.04	1,742	Rit Capital Partners Plc	30,764	0.09
6,246	Gore Str Ener -Shs- Gbp	4,004	0.01	14,121	Sch Cap Glb Shs Gbp/Dis	1,809	0.01
2,631	Hen Intl Inc Ts Gbp	4,328	0.01	1,427	Schroder Asian To.Re.In.Co.Plc	6,474	0.02
3,630	Hend Eur Foc Gbp	6,614	0.02	2,283	Schroder Asiapacific Fd Plc	11,311	0.03
4,030	Hend Eurotr Gbp	6,271	0.02	1,282	Schroder Income Growth Fd Plc	3,410	0.01
2,132	Henderson High Income Trust	3,348	0.01	2,438	Schroder Japan Growth Fund Plc	6,339	0.02
1,043	Henderson Smaller Cies Inv.	7,989	0.02	705	Schroder Uk Mid Cap Fd /Gbp	3,954	0.01
885	Herald Invest Trust Plc	18,771	0.06	20,922	Scott Mort Inv Trst - Gbp	185,704	0.56
29,042	Hicl Infrastructure Plc	36,535	0.11	2,335	Scottish Amer. Inv. Co Gbp 0.25	11,748	0.04
1,009	Icgc Ent Trs Gbp	12,088	0.03				
4,096	Impax Environmental Mkts Plc	16,384	0.05				
794	Intl Biotechnology Trust Plc	5,129	0.02				
1,435	Invesco Asia Trust	4,463	0.01				
801	Invesco Perpetual Uk Smaller	3,204	0.01				

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

## UK Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
411	Scottish Oriental Smaller Comp	5,343	0.02	12,520	Dig 9 Infra Gbp	2,694	0.01
2,286	Smiths Invnt Tr /Sh Gbp /Cap	32,371	0.10	8,200	Foresight Solar Fund Gbp /Dis	6,909	0.02
988	Strategic Eq Cap Dis	3,148	0.01	4,579	Gcp Asset Inc Shs Gbp	3,144	0.01
3,015	Sts Global Income & Growth Tst Plc	6,648	0.02	11,768	Gcp Infra Invest Gbp Dis	8,445	0.02
5,195	Temple Bar Invnt Gbp	12,416	0.04	1,995	Henderson Far East Income	4,409	0.01
17,113	Templet Em Mkts Gbp	26,338	0.08	2,266	Inves Bd Inm Gbp Shs Gbp	3,915	0.01
17,501	The Banker Invnt -Shs Gbp	19,539	0.06	3,330	Middlefield Canadian Income	3,424	0.01
618	The Biotech Growth Trust Plc	6,127	0.02		Luxembourg - Luxemburg		0.05
1,817	The Polar Capital Technolo. Tr	54,583	0.16	12,163	Bbgi Gl Inf-Shs-Ordinary	15,614	0.05
4,389	Tr Property Investment Trust	14,214	0.04		<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>32,934,830</b>	<b>98.66</b>
2,984	Utilico Em Mkts Ordry Shs Gbp	6,580	0.02		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>447,089</b>	<b>1.34</b>
9,089	Witan Investment Trust Plc-Gbp	22,677	0.07		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>33,381,919</b>	<b>100.00</b>
8,450	Worldwid Health Gbp	28,176	0.08				
	Guernsey - Guernsey		1.06				
5,350	Bh Macro Gbp	17,918	0.05				
9,078	Blc Coml Prop Gbp Shs Gbp	7,512	0.02				
11,026	Bluef Sol Inc Gbp Dis	11,247	0.03				
1,340	Fidel Emer Mrkt Gbp Red Pref	8,764	0.03				
16,066	Hipgnosis Songs-Gbp /Dis	11,045	0.03				
1,129	Hv Gbl Priv A Usd /Dis	25,741	0.08				
1,431	India Cap.Grwth Fund Ltd	2,347	0.01				
27,509	Intl Public Partnerships Ltd.	34,111	0.10				
11,921	Jlen Environ Gbp Shs Gbp	11,000	0.03				
3,101	Jpm Gl Co Rl Gbp	2,003	0.01				
218	Nb Glb Mthly Gbp	135	0.00				
588	Nb Private Eq Prtn /A- Usd	9,443	0.03				
7,747	Nextenergy Sol Red. Ptg Gbp /Dis	5,555	0.02				
2,225	Per Squ Hol Public Class Usd /C	90,291	0.27				
7,631	Picton Property Income Ltd.	4,815	0.01				
35,165	Renewables Infr Grp -Gbp- 620 River Energy Acc Gbp	35,376	0.11				
5,041	Ruffer Invest Co /Dis	13,351	0.04				
3,907	Schroder Oriental Income Fund	10,138	0.03				
22,544	Sequ Econ Infra Gbp	18,310	0.05				
3,268	Stwd Eur Re Fin Gbp	3,039	0.01				
11,418	Twentyfour Income Fd Gbp Dis	11,929	0.04				
3,462	Twentyfour Sel Mtly Inc 17.02.15	2,846	0.01				
2,437	Vinacap Viet Op Ac Ptg Usd /Cap	11,259	0.03				
	Jersey - Jersey		0.22				
9,897	3l Infrastr Gbp /Dis	32,357	0.10				
3,181	Aberdeen Asian Income Fund	6,461	0.02				
6,805	Cqs New Ci Hi Shs Gbp /Dis	3,503	0.01				

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

## UK Equity Index Tracking

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - <i>Treibstoff</i>	11.40	Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.01
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	11.32	Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.01
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	9.57	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	98.66
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	7.20	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	1.34
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	6.17	TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	5.42		
Leisure - <i>Freizeit</i>	4.28		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	4.20		
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	4.04		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	3.74		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.61		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	2.90		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.89		
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	2.84		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	2.51		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.44		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	2.26		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.80		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.51		
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.34		
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.18		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	1.14		
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	1.11		
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.56		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	0.55		
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.47		
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.42		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.30		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.27		
Packaging and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.23		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.22		
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.22		
Mortgage & funding institutions - <i>Hypotheken und Finanzierungsinstitute</i>	0.19		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.16		
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.06		
Clock and watch-making industry - <i>Uhrenindustrie</i>	0.04		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.03		
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.03		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.02		



## US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

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
					Luxembourg - Luxemburg		0.08
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			177	Spotify Technology S.A	46,055	0.08
					Netherlands - Niederlande		0.24
Shares - Aktien				1,240	Cnh Industrial N.V.	16,071	0.03
				376	Lyondellbasell Ind Nv A	38,709	0.07
				325	Nxp Semiconductor	79,768	0.14
					Panama - Panama		0.04
476	Arch Capital Gp Ltd		0.18	1,407	Carnival Corp	24,186	0.04
	Bermuda Islands - Bermudas				Singapore - Singapur		0.03
	Bermuda	43,545	0.08	593	Flex Ltd	16,978	0.03
87	Credicorp	14,620	0.02		Switzerland - Schweiz		0.41
51	Everest Reinsurance Group Ltd	20,185	0.04	176	Bunge Global N	18,026	0.03
219	Liberty Global Ltd	3,707	0.01	504	Chubb Ltd	130,284	0.23
428	Liberty Global Rg-C	7,563	0.01	197	Garmin	29,152	0.05
56	Renaissancere Hld Ltd	13,220	0.02	395	Te Connectivity /Reg Shs	57,247	0.10
	Cayman Islands - Kaimaninseln		0.07		United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		96.01
102	Gfs Rg	5,277	0.01	649	3M Co	67,879	0.12
2,975	Nu Rg-A	35,551	0.06	2,208	Abbott Laboratories Inc	250,564	0.44
	Curacao - Curacao		0.18	2,241	Abbvie Inc	404,164	0.71
1,879	Schlumberger Ltd	103,157	0.18	571	Adobe Inc	288,012	0.51
	Great Britain - Großbritannien		0.04	2,018	Advanced Micro Devices Inc	362,413	0.64
139	Coca-Cola Europ Prntr	9,939	0.02	868	Aes Corp.	14,973	0.03
401	Royal Pharm Rg -A	12,210	0.02	707	Aflac Inc	60,533	0.11
	Guernsey - Guernsey		0.03	365	Agilent Technologies	53,790	0.10
158	Amdocs	14,204	0.03	843	Aig	66,041	0.12
	Ireland - Irland		2.21	273	Air Products & Chemicals	66,366	0.12
800	Accenture Plc	272,752	0.48	500	Airbnb Rg-A	83,205	0.15
116	Allegion Plc	15,572	0.03	211	Akamai Technologies Inc	23,132	0.04
251	Aon Plc -A-	83,781	0.15	145	Albemarle Corp	18,676	0.03
495	Eaton Corporation Public Ltd	155,628	0.28	209	Alexandria Real Estate Eq.	26,685	0.05
103	Icon Plc	33,939	0.06	95	Align Technology Inc	31,151	0.06
77	Jazz Pharmaceuticals Plc	9,279	0.02	326	Alliant Energy Corp	16,225	0.03
876	Johnson Ctls Intl Plc Npv	56,826	0.10	342	Allstate Corp	58,085	0.10
605	Linde Plc	282,069	0.50	253	Ally Financial Inc	10,072	0.02
1,721	Medtronic Holdings Limited	149,589	0.26	154	Alnylam Pharmaceuticals Inc	23,776	0.04
216	Pentair Plc	18,364	0.03	7,585	Alphabet Inc -A-	1,144,349	2.02
222	Seagate Hldgs Rg	20,997	0.04	6,296	Alphabet Inc C	956,614	1.69
122	Steris Plc	27,513	0.05	11,433	Amazon Com Inc	2,055,996	3.63
291	Trane Technologies Plc	87,216	0.15	335	Ameren Corp	24,505	0.04
129	Willis Towers Wats Npv	35,594	0.06	186	American Airlines Group Inc	2,846	0.00
	Israel - Israel		0.04	657	American Electric Power Co. Inc	55,714	0.10
132	Check Point Software Techno	21,668	0.04	745	American Express Co.	169,674	0.30
	Jersey - Jersey		0.05	587	American Tower Corp	115,862	0.20
352	Aptiv Plc	27,681	0.05	236	American Water Works Co Inc	28,674	0.05
	Liberia - Liberia		0.07	129	Ameriprise Financ. /Wh. I	56,241	0.10
272	Royal Caribbean Cruises Ltd	38,004	0.07	287	Ametek Inc	52,728	0.09
				680	Amgen Inc	194,684	0.34
				726	Amphenol Corporation A	83,708	0.15
				621	Analog Devices Inc	120,058	0.21
				572	Annaly Cap /Reit	11,120	0.02
				113	Ansys Inc	39,316	0.07

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

## US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
413	Apa Corporation	13,922	0.02	211	Carmax	18,353	0.03
708	Apollo Glb Mgmt Rg	80,415	0.14	1,087	Carrier Global Corporation	62,698	0.11
18,430	Apple Inc	3,194,103	5.64	223	Catalent Inc	12,595	0.02
1,054	Applied Materials Inc	219,232	0.39	657	Caterpillar Inc.	239,575	0.42
684	Archer-Daniels Midland Co.	43,085	0.08	138	Cboe Holdings Inc	24,863	0.04
196	Ares Management Corporation	26,123	0.05	364	Cbre Group A	35,250	0.06
311	Arista Networks Inc	89,695	0.16	176	Cdw Corp	45,385	0.08
9,157	At&T	160,705	0.28	141	Celanese Rg	23,919	0.04
212	Atlassian Corp	40,946	0.07	198	Cencora Inc	48,439	0.09
170	Atmos Energy Corp	20,104	0.03	712	Centene Corp. De	55,785	0.10
266	Autodesk Inc	69,418	0.12	750	Centerpoint Energy Inc	21,217	0.04
112	Autoliv Inc	13,675	0.03	177	Ceridian Hcm Holding Inc	11,691	0.02
526	Automatic Data Proces.	130,622	0.23	219	Cf Industries Holdings Inc	18,092	0.03
21	Autozone Inc	67,049	0.12	65	Charles River Laboratories Int	17,509	0.03
181	Avalonbay Communities Inc.	33,248	0.06	1,896	Charles Schwab Corp	137,232	0.24
115	Avangrid Inc	4,162	0.01	127	Charter Communications Inc	37,276	0.07
772	Avantor Inc	19,748	0.04	280	Cheniere Energy	45,119	0.08
107	Avery Dennison Corp	23,994	0.04	2,173	Chevron Corporation	339,749	0.60
91	Axon Enterprise	28,723	0.05	34	Chipotle Mexican Grill Inc	99,398	0.18
1,374	Baker Hughes A Ge Company	45,466	0.08	317	Church & Dwight Co Inc	33,035	0.06
378	Ball Corp.	25,379	0.04	370	Cigna Corporation	134,436	0.24
8,773	Bank Of America Corp	331,707	0.59	195	Cincinnati Financial Corp	24,042	0.04
939	Bank Of Ny Mellon Corp Shs	53,457	0.09	107	Cintas	73,364	0.13
312	Bath & Body Works Rg	15,428	0.03	5,116	Cisco Systems Inc.	254,623	0.45
602	Baxter Intl Inc.	25,699	0.05	2,413	Citigroup Inc	151,416	0.27
360	Becton Dickinson & Co.	88,751	0.16	496	Citizens Financial Group Inc	17,767	0.03
2,310	Berkshire Hathaway -B	963,108	1.70	160	Clorox Co	24,438	0.04
212	Best Buy Co Inc.	17,356	0.03	336	Cloudflare Inc	32,441	0.06
120	Bill.Com Hldg Rg	8,118	0.01	451	Cme Group Inc	97,236	0.17
200	Bio Techne Corp	13,884	0.02	377	Cms Energy Corp.	22,590	0.04
182	Biogen Inc	39,374	0.07	4,903	Coca-Cola Co.	299,230	0.53
234	Biomarin Pharmaceutical Inc	20,735	0.04	640	Cognizant Technology Sol. Corp	47,117	0.08
28	Bio-Rad Laboratories A	9,788	0.02	218	Coinbase Glb Rg-A	55,961	0.10
189	Blackrock Inc	157,838	0.28	1,048	Colgate-Palmolive Co.	94,268	0.17
899	Blackstone Inc	117,670	0.21	5,017	Comcast Corp /-A-	216,082	0.38
716	Block – Registered Shs -A-	59,557	0.11	624	Conagra Foods Inc	18,402	0.03
694	Boeing Co	133,214	0.23	1,532	Conocophillips	194,319	0.34
45	Booking Holdings Inc	165,307	0.29	456	Consolidated Edison Inc	41,063	0.07
312	Borg Warner Inc	10,826	0.02	379	Const Enrg Co-Wi	70,073	0.12
185	Boston Properties	11,683	0.02	197	Constellation Brand A	53,592	0.09
1,815	Boston Scientific Corp.	124,545	0.22	256	Cooper Co Rg	26,071	0.05
151	Brdrdg Fncl Solutions /Wh. Iss.	30,780	0.05	1,068	Copart Inc	61,132	0.11
2,573	Bristol Myers Squibb Co	137,012	0.24	901	Corning Inc.	29,751	0.05
548	Broadcom Inc	722,664	1.28	83	Corpay Inc	25,358	0.04
305	Brown & Brown Inc	26,614	0.05	887	Corteva Inc	50,559	0.09
237	Brown-Forman Corp. B /Non-Vot.	12,333	0.02	502	Costar Group Inc	48,302	0.08
164	Builders Firstsource Inc	34,388	0.06	558	Costco Wholesale Corp	408,501	0.72
85	Burlington Stores Inc	19,603	0.03	940	Coterra Energy Inc	26,188	0.05
118	C.H. Robinson Worldwide Inc	8,770	0.02	1,289	Coupang Rg-A	22,699	0.04
342	Cadence Design Systems	106,478	0.19	261	CrowdStrike Holdings Inc	84,107	0.15
226	Caesars Entertainment Inc	9,799	0.02	537	Crown Castle International Shs	56,702	0.10
263	Campbell Soup Co.	11,590	0.02	2,550	Csx Corp.	93,942	0.17
500	Capital One Financial Corp.	72,255	0.13	186	Cummins Inc	54,812	0.10
298	Cardinal Health Inc.	33,537	0.06	1,650	Cvs Health Corp	131,059	0.23
				828	Danaher Corp	205,982	0.37
				144	Darden Restaurants	24,044	0.04

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

## US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
330	Datadog Inc	40,758	0.07	890	Fifth Third Bancorp	32,699	0.06
22	Davita Inc – Shs	3,011	0.01	14	First Citizens Banc.Nth Car-A	22,636	0.04
318	Deere & Co.	130,106	0.23	137	First Solar Inc	22,941	0.04
186	Delta Air Lines	8,800	0.02	708	Firstenergy Corp	27,230	0.05
863	Devon Energy Corp. (New)	42,684	0.08	762	Fiserv Inc.	121,409	0.21
481	Dexcom Inc	67,090	0.12	165	Fmc Corp.	10,346	0.02
217	Diamondback Energy Inc Shs	42,647	0.07	4,875	Ford Motor Co	63,668	0.11
416	Digital Rlty Tr Inc	59,796	0.11	815	Fortinet	54,825	0.10
345	Discover Fin Svc	44,160	0.08	418	Fortive Corp	35,956	0.06
247	Docusign Inc	14,640	0.03	176	Fortune Brands Rg Shs	14,810	0.03
285	Dollar General Corporation	43,950	0.08	417	Fox - Registered Shs -A-	12,998	0.02
266	Dollar Tree Inc	35,245	0.06	188	Fox Corp -B-	5,377	0.01
1,025	Dominion Resources Inc	49,733	0.09	362	Franklin Resources Inc.	10,002	0.02
47	Domino S Pizza Inc	23,130	0.04	1,831	Freeport Mcmoran Copper & Gold	84,006	0.15
363	Doordash Rg-A	50,413	0.09	260	Gallagher & Co Arthur J.	64,425	0.11
187	Dover Corp.	33,140	0.06	93	Gartner Inc. *Opa*	44,718	0.08
899	Dow Inc	52,268	0.09	552	Ge Hltc Tech Rg-Wi	49,851	0.09
377	Dr Horton Inc	61,093	0.11	568	Gen Digital Inc	12,553	0.02
252	Dte Energy Company	28,048	0.05	300	General Dynamics Corp	84,570	0.15
967	Duke Energy	92,919	0.16	1,384	General Electric Rg	249,286	0.44
548	Dupont De Nemours Inc	41,922	0.07	82	General Hldg	10,216	0.02
138	Eastman Chemical Co	13,742	0.02	653	General Mills Inc	45,488	0.08
596	Ebay Inc	30,944	0.05	1,426	General Motors	63,585	0.11
307	Ecolab Inc.	71,150	0.13	185	Genuine Parts Co	28,710	0.05
468	Edison International	32,479	0.06	1,585	Gilead Sciences Inc.	115,721	0.20
778	Edwards Lifesciences	74,027	0.13	348	Global Payments Inc	45,856	0.08
340	Electronic Arts	44,836	0.08	121	Globe Life Inc	14,109	0.02
307	Elevance Health Inc	159,628	0.28	146	Godaddy Inc	17,824	0.03
739	Emerson Electric Co.	83,839	0.15	396	Goldman Sachs Group Inc.	164,439	0.29
165	Enphase Energy Inc Shs	19,767	0.03	57	Grainger Inc. Ww	58,150	0.10
261	Entergy Corp.	27,374	0.05	1,026	Halliburton Co	39,840	0.07
718	Eog Resources Inc.	90,748	0.16	387	Hartford Fin. Serv. Group	39,590	0.07
69	Epam Systems	19,070	0.03	256	Hca Holdings Inc	84,913	0.15
158	Equifax Inc	41,459	0.07	703	Healthpeak Properties Inc /Reit	12,872	0.02
125	Equinix Inc /Reit	101,914	0.18	57	Heico Corp	11,083	0.02
449	Equitable Hldg Rg	17,048	0.03	101	Heico Corp. -A-	15,781	0.03
227	Equity Lifestyle	14,603	0.03	97	Henry Jack & Associates Inc.	16,709	0.03
444	Equity Residential Sbi	27,781	0.05	181	Henry Schein Inc.	13,602	0.02
84	Essex Property Trust	20,278	0.04	359	Hess Corp	54,047	0.10
289	Estee Lauder Cos A	41,917	0.07	1,704	Hewlett Packard Ent Co	30,110	0.05
165	Etsy Inc	11,218	0.02	336	Hilton Inc	72,018	0.13
298	Evergy Inc	15,809	0.03	284	Hologic Inc	21,967	0.04
401	Eversource Energy	23,651	0.04	1,266	Home Depot Inc.	488,537	0.86
221	Exact Sciences Corp	14,781	0.03	825	Honeywell International Inc.	169,232	0.30
1,228	Exelon Corp	45,817	0.08	368	Hormel Foods Corporati	12,825	0.02
123	Expedia Inc Del	17,096	0.03	930	Host Hotels & Resorts Inc	19,167	0.03
185	Expeditors Intl Wash.	22,429	0.04	501	Howmet Aerspc Rg	34,108	0.06
261	Extra Space Storage Inc	38,302	0.07	1,153	Hp Inc	34,728	0.06
5,026	Exxon Mobil Corp	577,839	1.02	69	Hubbell Inc	28,556	0.05
78	F5 Networks Inc.	14,729	0.03	58	Hubspot Inc	36,153	0.06
50	Factset Research System Inc	22,369	0.04	159	Humana Inc.	55,571	0.10
28	Fair Isaac Corp	35,238	0.06	110	Hunt J.B. Transp. Serv.	21,472	0.04
685	Fastenal	52,937	0.09	53	Huntington	15,357	0.03
91	Fed Rlt Inv /Reit	9,240	0.02	1,884	Huntington Bancshares Inc.	25,980	0.05
301	Fedex Corp.	86,652	0.15	1,148	Ibm Corp	219,039	0.39
349	Fid Nat Fin-A Fnf Group	18,134	0.03				
751	Fidelity National Inform Serv	55,168	0.10				

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

## US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
100	Ilex Corp	24,509	0.04	50	Marketaxess Holding Inc	10,887	0.02
106	Idexx Laboratories Inc.	57,194	0.10	299	Marriott Intl Inc. A	75,814	0.14
366	Illinois Tool Works	98,165	0.17	634	Marsh & Mc-Lennan Cos Inc	130,357	0.23
209	Illumina Inc	28,984	0.05	82	Martin Marietta		
245	Incyte Corporation	13,994	0.03		Materials Inc.	50,172	0.09
496	Ingersoll Rand Inc	47,249	0.08	1,081	Marvell Tech Rg	78,167	0.14
85	Insulet Corp	14,380	0.03	318	Masco Corp.	24,756	0.04
5,382	Intel Corp.	235,570	0.41	1,058	Mastercard Inc. Shs -A-	505,671	0.89
701	Interconexch Gr	96,023	0.17	368	Match Group Rg	13,204	0.02
484	International Paper Co	19,065	0.03	325	Mc-Cormick & Co /N. Voting	24,710	0.04
513	Interpublic Group	16,811	0.03	930	Mcdonald S Corp.	262,279	0.46
294	Intl Flavors & Fragr.	25,178	0.04	168	Mckesson Corp	90,596	0.16
352	Intuit	228,356	0.40	60	Mercadolibre Inc	91,359	0.16
446	Intuitive Surgical Inc	178,445	0.32	3,193	Merck	420,678	0.74
765	Invitation Homes Inc /Reit	26,698	0.05	2,799	Meta Platforms Inc-A	1,382,314	2.44
230	Iqvia Holdings Inc	58,091	0.10	754	Metlife Inc	55,736	0.10
378	Iron Mountain Reit Inc /Reit	30,293	0.05	28	Mettler Toledo Intl Inc.	37,404	0.07
170	Jacobs Solutions Inc	25,998	0.05	380	Mgm Resorts International	17,708	0.03
141	Jm Smucker Co	17,727	0.03	654	Microchip Technology Inc.	58,330	0.10
3,020	Johnson & Johnson	477,039	0.84	1,403	Micron Technology Inc	167,308	0.29
3,650	Jpmorgan Chase & Co	728,248	1.28	9,413	Microsoft Corp.	3,966,921	7.00
424	Juniper Networks Inc.	15,807	0.03	150	Mid-America Apartment		
334	Kellogg Co	18,921	0.03		Commun.	19,620	0.03
1,314	Keurig Dr Pepper Inc	40,195	0.07	423	Moderna Inc	46,780	0.08
1,213	Keycorp	18,971	0.03	72	Molina Healthcare Inc	30,139	0.05
208	Keysight Technologies Inc	32,415	0.06	246	Molson Coors Brew B		
422	Kimberly Clark Corp	53,708	0.10		Non-Vot	16,566	0.03
616	Kimco Realty Corp.	11,926	0.02	1,742	Mondelez International Inc		
2,615	Kinder Morgan Inc	47,462	0.08		Wi	122,114	0.22
840	Kkr & Co Inc -A-	84,428	0.15	81	Mongodb Inc -A-	29,063	0.05
170	Kla Tencor Corporation	118,468	0.21	57	Monolithic Power Systems		
815	Kroger Co.	46,373	0.08		Inc	38,369	0.07
240	L3 Harris Technologies Inc	51,000	0.09	916	Monster Beverage Corp	54,227	0.10
110	Laboratory Corp Of Amer.			198	Moody S Corp	77,267	0.14
	Hld	23,823	0.04	1,503	Morgan Stanley	140,530	0.25
168	Lam Research Corp	162,233	0.29	431	Mosaic Co	13,796	0.02
191	Lamb Weston Holdings Inc	20,303	0.04	206	Motorola Soltn /Ex-Distr	72,802	0.13
437	Las Vegas Sands Corp	22,497	0.04	100	Msci Inc -A-	55,700	0.10
77	Lear Corp	11,154	0.02	459	Nasdaq Omx Group Inc	28,917	0.05
176	Leidos Holdings Inc	22,975	0.04	16	Net Lease /Reit	378	0.00
310	Lennar Corp. -A-	52,235	0.09	292	Netapp Inc	30,724	0.05
140	Liberty Broadband Corp	7,990	0.01	534	Netflix Inc	327,625	0.58
250	Liberty Formul Rg-C	16,737	0.03	1,474	Newmont Mining Corp.	51,959	0.09
119	Liberty-A-Sirxm Rg	3,511	0.01	148	News Corporation /B	4,015	0.01
205	Liberty-C-Sirxm Rg	6,052	0.01	512	News Corporation A	13,460	0.02
1,068	Lilly (Eli) & Co	831,096	1.47	2,604	Nextera Energy	166,109	0.29
176	Live Nation Entertainment			1,457	Nike Inc B	137,147	0.24
	Inc	18,799	0.03	512	Nisource Inc	14,060	0.02
350	Lkq	18,603	0.03	272	Norfolk Southern Corp.	68,468	0.12
152	Loews Corp	11,871	0.02	271	Northern Trust Corp	23,780	0.04
737	Lowe S Companies Inc.	186,704	0.33	186	Northrop Grumman Corp	88,789	0.16
103	Lpl Investment Holdings Inc	27,047	0.05	319	Nrg Energy Inc	21,252	0.04
677	Lucid Group Rg	2,011	0.00	295	Nucor Corp.	58,575	0.10
146	Lululemon Athletica Inc	56,861	0.10	3,005	Nvidia Corp.	2,712,012	4.79
228	M&T Bank Corporation	33,014	0.06	4	Nvr Inc	31,923	0.06
538	Marathon Oil Corp.	14,908	0.03	74	O Reilly Automotive Inc	84,028	0.15
471	Marathon Petroleum			883	Occidental Petroleum Inc	56,689	0.10
	Corporation	92,782	0.16	175	Oka Inc	18,361	0.03
17	Markel Corp.	25,965	0.05	123	Old Dominion Freight Lines	52,638	0.09

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

## US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
205	Omnicom Group Inc.	19,508	0.03	125	Sba Communications Corp		
543	On Semiconductor Corp	41,056	0.07		/Reit	27,260	0.05
742	Oneok Inc	59,063	0.10	137	Sei Investments Co	9,867	0.02
1,925	Oracle Corp	241,145	0.43	782	Sempra Energy	55,717	0.10
538	Otis Worldwide Corporation	53,725	0.10	256	Servicenow Inc	194,304	0.34
649	Paccar Inc.	80,775	0.14	300	Sherwin-Williams Co	104,067	0.18
79	Packaging Corp Of America	14,926	0.03	394	Simon Property /Paired Shs	60,806	0.11
2,327	Palantir Tchnl-A Rg	57,035	0.10	1,092	Sirius Xm Holdings Inc	4,259	0.01
397	Palo Alto Networks Inc	112,057	0.20	216	Skyworks Solutions Inc	23,304	0.04
766	Paramount Glb Rg-B Reg Shs B	8,962	0.02	70	Snap-On Inc	20,786	0.04
155	Parker-Hannifin	86,498	0.15	390	Snowflake Rg-A	62,416	0.11
403	Paychex Inc.	48,977	0.09	1,356	Southern Co.	96,344	0.17
63	Paycom Software Inc	12,425	0.02	108	Southern Copper Corp	11,267	0.02
1,350	Paypal Holdings Inc	89,870	0.16	172	Southwest Airlines Co	5,034	0.01
1,736	Pepsico Inc	301,318	0.53	287	Ss&C Technologies Holdings Inc	18,526	0.03
7,282	Pfizer Inc.	202,294	0.36	166	Stanley Black & Decker Inc	16,112	0.03
2,576	Pg & E Corp (Holding Co)	43,122	0.08	1,381	Starbucks Corp.	126,362	0.22
533	Phillips 66 - Shs	84,726	0.15	366	State Street Corp	28,138	0.05
147	Pinnacle West Cap. Corp.	10,882	0.02	209	Steel Dynamics Inc.	30,721	0.06
729	Pinterest Inc -A-	25,427	0.05	451	Stryker Corp.	161,778	0.29
303	Pioneer Natural Resources Co	78,780	0.14	147	Sun Communities Inc	18,566	0.03
475	Pnc Financial Services Group	75,986	0.13	428	Synchrony Financial	18,096	0.03
44	Pool Corp	18,243	0.03	194	Synopsys Inc.	111,230	0.20
297	Ppg Industries Inc.	42,929	0.08	638	Sysco Corp.	52,278	0.09
978	Ppl Corp	26,817	0.05	293	T Rowe Price Group Inc.	35,412	0.06
322	Principal Financial Group Inc	27,715	0.05	198	Take Two Interact. Software	29,090	0.05
2,979	Procter & Gamble Co.	484,415	0.85	291	Targa Resources	32,316	0.06
743	Progressive Corp	153,169	0.27	577	Target Corp	100,785	0.18
1,182	Prologis Inc	152,313	0.27	53	Teledyne Technologies Inc	22,738	0.04
459	Prudential Financial Inc	53,712	0.09	62	Teleflex Inc	13,880	0.03
138	Ptc Inc Shs	26,180	0.05	213	Teradyne Inc	23,758	0.04
609	Publ. Serv. Enterprise	40,590	0.07	3,472	Tesla Inc	624,370	1.10
195	Public Storage	56,179	0.10	1,133	Texas Instruments Inc	195,862	0.34
237	Pulte Homes Inc	27,968	0.05	21	Texas Pacific Land Corp	12,103	0.02
144	Qorvo Inc	16,502	0.03	201	Textron Inc.	19,346	0.03
1,390	Qualcomm Inc.	235,091	0.42	208	The Carlyle Grp	9,730	0.02
178	Quanta Services Inc	46,236	0.08	182	The Hershey Co	35,255	0.06
103	Quest Diagnostics Inc.	13,499	0.02	1,056	The Kraft Heinz Company	38,576	0.07
242	Raymond James Fin. Inc	30,831	0.05	556	The Trade Desk Inc	48,489	0.09
1,017	Realty Income Corp	54,684	0.10	493	Thermo Fisher Scientific Inc	285,629	0.50
201	Regency Centers Corp.	12,094	0.02	1,496	Tjx Cos Inc.	151,216	0.27
131	Regeneron Pharma. Inc.	126,585	0.22	640	T-Mobile Us Inc	103,686	0.18
1,242	Regions Financial Corp	25,685	0.05	149	Tractor Supply Co	38,806	0.07
273	Republic Services Inc.	52,285	0.09	71	Transdigm Group Inc	87,600	0.16
175	Resmed Inc	34,358	0.06	245	Transunion	19,257	0.03
149	Revvity Inc -B-	15,706	0.03	299	Travelers Companies Inc	68,420	0.12
976	Rivian Auto Rg-A	10,726	0.02	327	Trimble Navigation Ltd	20,699	0.04
145	Robert Half Intl Inc.	11,336	0.02	1,611	Truist Finl Rg	62,168	0.11
635	Roblox Rg-A	24,054	0.04	213	Twilio Inc -A-	12,995	0.02
139	Rockwell Automation	40,478	0.07	54	Tyler Technologies Inc	22,712	0.04
295	Rollins Inc	13,777	0.03	337	Tyson Foods Inc. A	19,819	0.04
130	Roper Industries	72,693	0.13	2,529	Uber Tech – Registered Shs	197,540	0.35
417	Ross Stores Inc.	61,378	0.11	379	Udr Inc /Reit	14,027	0.02
417	S&P Global Shs	176,312	0.31	615	Uipath Rg-A	14,010	0.02
1,184	Salesforce Com Inc	356,834	0.63	61	Ulta Salon Cosmet & Frag Inc	31,325	0.06
				752	Union Pacific Corp.	183,962	0.32
				94	United Continental Holdings	4,441	0.01

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

## US Equity Index Tracking

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
91	United Rentals Inc.	65,534	0.12	324	Zoom Video Communctins Inc -A-	21,585	0.04
1,184	Unitedhealth Group Inc	583,830	1.03	101	Zscaler Inc	19,541	0.03
316	Unity Software I	8,529	0.02				
62	Univ. Health Serv. Inc B	11,275	0.02				
2,050	Us Bancorp	90,200	0.16				
940	Utd Parcel Service Inc B	138,490	0.24				
51	Vail Resorts Inc	11,229	0.02				
420	Valero Ener. Corp	70,480	0.12				
178	Veeva Systems Inc	41,543	0.07				
499	Ventas Inc.	21,771	0.04				
276	Veralto Rg-Wi	24,768	0.04				
126	Verisign Inc	23,827	0.04				
190	Verisk Anlytcs	44,447	0.08				
5,413	Verizon Communications Inc	224,856	0.40				
325	Vertex Pharmaceuticals	135,629	0.24				
1,575	Viatis Inc	18,632	0.03				
1,247	Vici Properties Inc Reit	37,098	0.07				
2,013	Visa Inc -A	561,667	0.99				
418	Vistra Registered Shs	28,549	0.05				
131	Voya Financial	9,617	0.02				
173	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	47,193	0.08				
235	Wabtec Corp	34,279	0.06				
846	Walgreens Boots Alliance Inc	17,783	0.03				
5,349	Wal-Mart Stores Inc	324,791	0.57				
2,346	Walt Disney /Disney Ser.	283,819	0.50				
2,675	Warner Bros Discovery Inc	23,112	0.04				
498	Waste Management Inc.	106,557	0.19				
75	Waters Corporation	25,889	0.04				
391	Wec Energy Group Inc	31,741	0.05				
684	Welltower Inc /Reit	63,475	0.11				
92	West Pharmaceutical Services	36,257	0.06				
406	Western Digital Corp.	27,462	0.05				
42	Westlake Rg Registered Shs	6,399	0.01				
348	Westrock Co	17,121	0.03				
976	Weyerhaeuser Co	35,068	0.06				
1,607	Williams Companies Inc	61,934	0.11				
248	Workday Inc - Class A	67,858	0.12				
245	Wp Carey Inc Reit	13,713	0.02				
273	Wr Berkley Corp.	24,070	0.04				
131	Wynn Resorts Ltd	13,334	0.02				
709	Xcel Energy Inc	37,846	0.07				
299	Xylem Inc	38,685	0.07				
352	Yum Brands Shs	48,337	0.09				
70	Zebra Technologies A	20,941	0.04				
213	Zillow Group Inc	10,731	0.02				
17	Zillow Grp -A-	843	0.00				
273	Zimmer Holdings Inc	36,202	0.06				
605	Zoetis Inc A	101,949	0.18				
					<b>TOTAL INVESTMENT</b>	<b>56,484,507</b>	<b>99.68</b>
					<b>PORTFOLIO - SUMME</b>		
					<b>WERTPAPIERBESTAND</b>		
					<b>OTHER NET ASSETS -</b>	<b>183,991</b>	<b>0.32</b>
					<b>SONSTIGES</b>		
					<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
					<b>TOTAL NET ASSETS -</b>	<b>56,668,498</b>	<b>100.00</b>
					<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
					<b>INSGESAMT</b>		

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

## US Equity Index Tracking

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	20.45	States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	0.06
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	9.04	Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.04
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	8.15	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.68
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	7.37	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	0.32
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.92	TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	6.02		
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.80		
Petrol - <i>Treibstoff</i>	3.53		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	2.58		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	2.55		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.18		
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	2.16		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.13		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.05		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.93		
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.82		
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.77		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.65		
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.57		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.44		
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.40		
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.37		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.33		
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.15		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.06		
Aerospace technology - <i>Luft und Raumfahrttechnologie</i>	0.92		
Textile - <i>Textil und Bekleidungsindustrie</i>	0.47		
Mortgage & funding institutions - <i>Hypotheken und Finanzierungsinstitute</i>	0.42		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.35		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	0.24		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.16		
Mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.16		
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.14		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.09		
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.08		
Packaging and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.07		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.06		

## CMI Global Mixed

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

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
					Taiwan - Taiwan		1.54
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			35,000	Taiwan Semiconductor Manufact.	666,494	1.54
Shares - Aktien					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		46.34
				1,715	Adobe Inc	685,321	1.59
				11,696	Alphabet Inc -A-	1,397,961	3.24
				2,625	Arista Networks Inc	599,783	1.39
				164	Autozone Inc	414,828	0.96
				189	Booking Holdings Inc	550,043	1.28
				10,590	Charles Schwab Corp	607,252	1.41
				3,306	Churchill Downs Inc	325,506	0.75
				9,097	Coca-Cola Co.	439,841	1.02
				5,990	Conocophillips	601,918	1.40
				9,196	East-West Bancorp	577,368	1.34
				1,866	Elevance Health Inc.	768,663	1.78
				6,821	Fortive Corp	464,839	1.08
				17,964	Intel Corp.	622,923	1.44
				5,459	Liberty Formul Rg-C	289,546	0.67
				2,154	Lilly (Eli) & Co	1,327,946	3.08
				2,352	Lowe S Companies Inc.	472,040	1.10
				7,424	Merck	774,896	1.80
				2,748	Meta Platforms Registerd Shs A	1,075,165	2.49
				5,132	Microsoft Corp.	1,713,431	3.97
				6,997	Morgan Stanley	518,297	1.20
				1,618	Netflix Inc	786,446	1.82
				1,845	Nvidia Corp.	1,319,162	3.06
				5,121	Otis Worldwide Corporation	405,136	0.94
				1,526	Parker-Hannifin	674,656	1.56
				3,341	Procter & Gamble Co.	430,406	1.00
				1,796	Salesforce – Registered Shs	428,820	0.99
				5,287	Tjx Companies Inc	423,379	0.98
				6,587	Uber Tech – Registered Shs	407,614	0.94
				4,013	Visa Inc -A	887,073	2.06
					Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.		
					Great Britain - Großbritannien		0.01
				22,000	Uk T Bill 0.50% 20-22.10.61	6,774	0.01
					Investment Funds - Anlagefonds		
					Ireland - Irland		0.39
				168,321	Sch Sterling Liquidity X Gbp /Dis	168,321	0.39
	Austria - Österreich		1.03				
12,619	Erste Group Bank Ag	443,187	1.03				
	Brazil - Brasilien		0.58				
131,430	B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	250,686	0.58				
	Denmark - Dänemark		0.64				
12,613	Vestas Wind Br /Rg	277,917	0.64				
	France - Frankreich		2.38				
6,876	Sanofi	537,485	1.25				
2,713	Schneider Electric Se	487,199	1.13				
	Germany - Deutschland		1.97				
3,439	Sap Se Npv	533,172	1.23				
2,098	Siemens Ag /Nam.	317,768	0.74				
	Great Britain - Großbritannien		4.45				
11,071	Bunzl Plc	337,776	0.78				
138,753	Haleon Rg	460,452	1.07				
21,796	Prudential Plc	163,034	0.38				
2,872	Reckitt Benckiser Group Plc	129,384	0.30				
31,298	Shell Rg Registered Shs	827,414	1.92				
	Hong Kong - Hongkong		0.90				
72,800	Aia Group Ltd	387,328	0.90				
	Ireland - Irland		0.64				
4,010	Medtronic Holdings Limited	276,133	0.64				
	Japan - Japan		3.52				
10,100	Bridgestone Corp	353,682	0.82				
11,500	Kddi Corp.	268,912	0.62				
74,400	Mitsubishi Ufj Financial Group	597,698	1.39				
4,400	Sony Group Registered Shs	297,750	0.69	Bonds - Anleihen			
	Luxembourg - Luxemburg		1.04				
2,172	Spotify Technology S.A	447,736	1.04				
	South Korea - Südkorea		1.86				
16,873	Samsung Electronics Co Ltd	801,424	1.86				
	Spain - Spanien		1.21				
55,104	Bco Bilbao Viz. Argentaria /Nam.	523,285	1.21				
	Switzerland - Schweiz		0.84				
5,547	Alcon Inc.	364,553	0.84				



## CMI Global Mixed

## Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

## Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	Transferable securities and money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market -Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			18,000	Frnce Oa. 0.50%		
					20-250572/Oat	6,037	0.01
				100,000	Socgen 1.25%		
					21-07.12.27	87,639	0.20
					Germany - Deutschland		0.61
				19,000	Bundesobl 1 0%		
					19-15.08.50	8,615	0.02
				90,000	Comzbnk 1%		
					19-04.03.26 Regs	73,443	0.17
				154,500	Deutschland 2.30%		
					23-15.02.33	132,345	0.31
				35,000	Germany 1.25%		
					17-15.08.48	23,298	0.05
				25,000	Germany 4.25%		
					07-04.07.39	26,138	0.06
					Great Britain - Großbritannien		2.70
				138,000	Santander 3% 24-12.03.29	117,840	0.27
				35,000	Uk 1.5% 16-22.07.47 Regs	20,245	0.05
				10,000	Uk 1.625% 18-22.10.71	4,752	0.01
				63,000	Uk 1.75%		
					17-22.07.57 Regs	34,419	0.08
				38,000	Uk 3.75%		
					22.07.52 Treasury Regs	33,911	0.08
				25,211	Uk 4.25% 08-07.12.49	24,511	0.06
				72,000	Uk 4.75% 07-07.12.30	76,085	0.18
				84,500	Uk T Bill 0.875%		
					21-31.07.33	64,599	0.15
				608,000	Uk T Bill 4.50%		
					23-07.06.28	620,871	1.44
				128,000	Uk T Bill 4.625%		
					23-31.01.34	134,958	0.31
				53,000	Uk Tsy Gilt 1.75%		
					18-22.01.49	31,878	0.07
					Italy - Italien		1.47
				29,000	Italy 0.60%		
					21-01.08.31 /Btp	20,357	0.05
				212,000	Italy 0.90%		
					20-01.04.31 /Btp	153,697	0.36
				59,000	Italy 1.5%		
					15-01.06.25 /Btp	49,355	0.11
				49,000	Italy 1.50%		
					20-30.04.45 /Btp	27,090	0.06
				122,000	Italy 1.85%		
					20-01.07.25 /Btp	102,353	0.24
				56,000	Italy 2.15%		
					21-01.03.72 /Btp	29,974	0.07
				34,000	Italy 2.25%		
					16-01.09.36 /Btp	24,649	0.06
				116,000	Italy 3.25%		
					14-01.09.46 /Btp	87,466	0.20
				144,000	Italy 6.5% 97-2027 Btp	137,148	0.32
					Japan - Japan		5.33
				30,600,000	Japan 0.005% 21-20.09.26	159,383	0.37
				39,650,000	Japan 0.1% 18-20.09.28	205,489	0.48

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

## CMI Global Mixed

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
39,250,000	Japan 0.10% 20-20.09.30	201,150	0.47		United States of America -		
23,950,000	Japan 0.10% 23-20.03.28	124,449	0.29		Vereinigte Staaten von		
42,700,000	Japan 0.20% 22-20.03.32	217,454	0.50		Amerika		13.64
21,450,000	Japan 0.20% 22-20.06.32	108,931	0.25	100,000	Fiserv 1.625% 19-01.07.30	75,733	0.17
32,050,000	Japan 0.3% 16-20.06.46	128,557	0.30	300,000	Fnma 5%		
78,150,000	Japan 0.4% 15-20.03.25	410,368	0.95		23-01.04.53 P.Ma4978	213,872	0.50
14,550,000	Japan 0.40% 20-20.03.50	55,957	0.13	185,000	Fnma 6%		
25,550,000	Japan 0.5% 18-20.12.38	122,605	0.28		23-01.07.53 P.Ma5073	135,673	0.31
11,050,000	Japan 0.50% 21-20.09.41	50,425	0.12	111,000	Gldm Sachs 1%		
6,550,000	Japan 0.9% 17-20.03.57	26,809	0.06		18.03.33 Regs	76,329	0.18
9,550,000	Japan 1.0% 22-20.03.62	38,383	0.09	100,000	P&G 4.875% 07-11.05.27	90,126	0.21
22,100,000	Japan 1.2% 14-20.12.34	120,552	0.28	127,400	Usa 0.50% 20-31.08.27	88,654	0.21
10,700,000	Japan 1.5% 15-20.03.45	55,955	0.13	391,100	Usa 1.25%		
25,300,000	Japan 2%11-20.09.41	146,314	0.34		20-15.05.50 /Tbo	157,972	0.37
5,700,000	Japan 2.5%			262,000	Usa 1.25%		
14,900,000	04-20.06.34 No.15	34,952	0.08		21-30.09.28 /Tbo	182,074	0.42
	Japan 2.5%			646,500	Usa 1.25%		
	08-20.03.38 /28	92,576	0.21		21-31.03.28 /Tbo	455,000	1.05
				230,000	Usa 1.25%		
	Jersey - Jersey		0.18		21-31.12.26 /Tbo	167,295	0.39
100,000	Delphi Auto 1.6%			74,000	Usa 1.375%		
	16-15.09.28	78,745	0.18		20-15.08.50 /Tbo	30,861	0.07
				549,000	Usa 1.50%		
	Netherlands - Niederlande		0.39		20-31.01.27 Tbo	401,128	0.93
10,000	Deut Tel If 2%			238,000	Usa 1.625%		
	18-01.12.29 Regs	8,087	0.02		21-15.05.31 /Tbo	158,737	0.37
14,000	Nether Gove 0%			472,000	Usa 1.75%		
	20-15.01.52	5,881	0.01		21-15.08.41 /Tbo	251,530	0.58
16,000	Nether Gove 0.0%			15,000	Usa 1.75%		
	21-15.01.29	12,143	0.03		22-31.01.29 /Tbo	10,596	0.02
13,000	Nether Gove 2.0%			124,000	Usa 2.0% 21-15.11.41 /		
	22-15.01.54	9,603	0.02		Tbo	68,705	0.16
77,000	Netherlands 0%			285,000	Usa 2.25%		
	21-15.01.38	45,457	0.11		14-15.11.24 /Tbo	221,660	0.51
100,000	Siemens Fin 3%			136,000	Usa 2.25%		
	24-22.11.28	85,551	0.20		16-15.08.46 /Tbo	73,552	0.17
				210,000	Usa 2.375%		
	Spain - Spanien		0.90		19-30.04.26 /Tbo	158,987	0.37
131,000	Spain 1.4% 18-30.07.28	105,619	0.25	238,000	Usa 2.5%		
22,000	Spanish 3.25%				15-15.02.45 /Tbo	137,555	0.32
	24-30.04.34 144A	18,928	0.04	123,000	Usa 2.875%		
179,000	Spanish Gov 0.50%				22-15.05.52 Tbo	73,540	0.17
	21-31.10.31	127,810	0.30	216,000	Usa 3.375%		
123,000	Spanish Gov 0.85%				22-15.08.42 /Tbo	147,513	0.34
	21-30.07.37	76,746	0.18	944,000	Usa 3.875%		
34,000	Spanish Gov 1.45%				23-15.08.33 Tbo	727,421	1.69
	21-31.10.71	14,547	0.03	267,000	Usa 4.0%		
19,000	Spanish Gov 1.85%				22-15.11.52 /Tbo	198,373	0.46
	19-30.07.35	14,123	0.03	735,500	Usa 4.125% 23-31.07.28	579,048	1.34
13,000	Spanish Gov 1.90%			114,000	Usa 4.25%		
	22-31.10.52	7,602	0.02		09-15.05.39 Tbo	89,891	0.21
24,000	Spanish Gov 3.55%			518,000	Usa 4.625%		
	23-31.10.33	21,225	0.05		23-15.10.26 /Tbo	411,597	0.95
				234,000	Usa 4.625%		
	Sweden - Schweden		0.03		23-28.02.25 /Tbo	184,616	0.43
160,000	Swedish Gov 2.25%			392,000	Usa 4.875%		
	23-11.05.35	11,646	0.03		23-31.10.28 /Tbo	318,296	0.74

## CMI Global Mixed

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	United States of America - <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>		0.47
200,000	Fn As 8579 6%-01.02.53 P.Ma4920	137,688	0.32
80,000	Fnma 5.5%-01.04.54 P.Ma5331	63,160	0.15
	<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>42,498,025</b>	<b>98.51</b>
	<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>643,645</b>	<b>1.49</b>
	<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>43,141,670</b>	<b>100.00</b>

## CMI Global Mixed

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	25.13
Internet software - Internet, Software	18.17
Electronic semiconductor - Halbleiter	9.67
Holding and finance companies - Holding und Finanzgesellschaften	6.42
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	4.68
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	3.69
Petrol - Treibstoff	3.32
Other services - Sonstige Dienstleistungen	3.13
Biotechnology - Biotechnologie	3.08
Retail - Einzelhandel und Warenhäuser	3.04
Healthcare education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	2.62
Mechanics, machinery - Maschinen und Apparatebau	2.50
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.87
Consumer goods - Konsumgüter	1.51
Mortgage & funding institutions - Hypotheken und Finanzierungsinstitute	1.28
Insurance - Versicherungen	1.07
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.02
Transportation - Verkehr und Transport	0.94
Public services - Energie und Wasserversorgung	0.84
Tyres & rubber - Gummi und Reifen	0.82
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.78
Leisure - Freizeit	0.75
Graphic art, publishing - Grafik und Verlage	0.67
News transmission - Nachrichtenübertragung	0.62
Investment funds - Investmentfonds	0.39
Supranational - Supranational	0.32
Automobile industry - Automobilindustrie	0.18
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.51
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.49
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMI Global Equity

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

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
					Taiwan - Taiwan		2.33
	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			28,000	Taiwan Semiconductor Manufact.	533,195	2.33
Shares - Aktien					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		66.26
				1,308	Adobe Inc	522,682	2.28
				8,900	Alphabet Inc -A-	1,063,769	4.64
				1,983	Arista Networks Inc	453,093	1.98
				123	Autozone Inc	311,122	1.36
				143	Booking Holdings Inc	416,170	1.81
				8,060	Charles Schwab Corp	462,177	2.02
				2,508	Churchill Downs Inc	246,935	1.08
				6,958	Coca-Cola Co.	336,420	1.47
				4,597	Conocophillips	461,940	2.02
				7,063	East-West Bancorp	443,448	1.93
				1,423	Elevance Health Inc.	586,178	2.56
				5,194	Fortive Corp	353,961	1.54
				13,737	Intel Corp.	476,347	2.08
				4,121	Liberty Formul Rg-C	218,579	0.95
				1,659	Lilly (Eli) & Co	1,022,777	4.46
				1,790	Lowe S Companies Inc.	359,248	1.57
				5,662	Merck	590,983	2.58
				2,056	Meta Platforms Registerd Shs A	804,418	3.51
				3,884	Microsoft Corp.	1,296,759	5.66
				5,328	Morgan Stanley	394,667	1.72
				1,220	Netflix Inc	592,994	2.59
				1,404	Nvidia Corp.	1,003,850	4.38
				3,776	Otis Worldwide Corporation	298,729	1.30
				1,180	Parker-Hannifin	521,687	2.28
				2,547	Procter & Gamble Co.	328,119	1.43
				1,354	Salesforce – Registered Shs	323,287	1.41
				3,966	Tjx Companies Inc	317,594	1.38
				4,942	Uber Tech – Registered Shs	305,819	1.33
				3,053	Visa Inc -A	674,865	2.94
					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>22,630,006</b>	<b>98.72</b>
					<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>292,334</b>	<b>1.28</b>
					<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>22,922,340</b>	<b>100.00</b>
	Austria - Österreich		1.47				
9,602	Erste Group Bank Ag	337,228	1.47				
	Brazil - Brasilien		0.79				
95,507	B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	182,167	0.79				
	Denmark - Dänemark		0.93				
9,644	Vestas Wind Br /Rg	212,498	0.93				
	France - Frankreich		3.42				
5,296	Sanofi	413,980	1.80				
2,065	Schneider Electric Se	370,831	1.62				
	Germany - Deutschland		2.83				
2,623	Sap Se Npv	406,662	1.78				
1,595	Siemens Ag /Nam.	241,582	1.05				
	Great Britain - Großbritannien		6.35				
8,424	Bunzl Plc	257,016	1.12				
105,669	Haleon Rg	350,663	1.53				
16,814	Prudential Plc	125,769	0.55				
2,009	Reckitt Benckiser Group Plc	90,505	0.39				
23,937	Shell Rg Registered Shs	632,814	2.76				
	Hong Kong - Hongkong		1.30				
56,200	Aia Group Ltd	299,009	1.30				
	Ireland - Irland		0.93				
3,087	Medtronic Holdings Limited	212,574	0.93				
	Japan - Japan		5.02				
7,600	Bridgestone Corp	266,137	1.16				
8,700	Kddi Corp.	203,438	0.89				
57,100	Mitsubishi Ufj Financial Group	458,717	2.00				
3,300	Sony Group Registered Shs	223,313	0.97				
	Luxembourg - Luxemburg		1.47				
1,631	Spotify Technology S.A	336,214	1.47				
	South Korea - Südkorea		2.67				
12,863	Samsung Electronics Co Ltd	610,959	2.67				
	Spain - Spanien		1.75				
42,145	Bco Bilbao Viz.Argentaria/Nam.	400,223	1.75				
	Switzerland - Schweiz		1.20				
4,198	Alcon Inc.	275,895	1.20				

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

## CMI Global Equity

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Internet software - <i>Internet, Software</i>	25.66
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	13.97
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	8.55
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	5.31
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	5.15
Petrol - <i>Treibstoff</i>	4.78
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	4.47
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	4.46
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	4.31
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	3.76
Mechanics, machinery - <i>Maschinen und Apparatebau</i>	3.58
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.67
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.82
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.47
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.33
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.30
Tyres & rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	1.16
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	1.12
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.08
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.95
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.93
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.89
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.72
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.28
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

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
Investment Funds - Anlagefonds				1,952,000	Eu 4% 23-04.04.44	2,163,089	0.55
				2,100,000	Flemish Com 4% 23-26.09.42	2,242,737	0.57
				3,000,000	Fluvius 3.875% 23-18.03.31 Regs	3,067,110	0.77
				100,000	Fluvius 4.0% 22-06.07.32 Regs	103,156	0.03
				1,900,000	Kbc 0.125% 20-10.09.26	1,801,371	0.45
				2,500,000	Wallonie 3% 24-06.12.30	2,480,625	0.63
					Canada - Kanada		1.24
				2,909,000	Edc 2.625% 24-18.01.29 Regs	2,881,655	0.73
				2,000,000	Tor Dom Bk 3.247% 24-16.02.34	2,020,300	0.51
					Denmark - Dänemark		0.77
				2,000,000	Nykredit 4.625% 23-19.01.29	2,069,760	0.52
				1,000,000	Orsted 3.625% 23-01.03.26	999,550	0.25
					Finland - Finnland		1.85
				1,216,000	Finland 0.0% 20-15.09.30	1,023,957	0.26
				380,000	Finland 0.125% 21-15.04.52	180,800	0.04
				996,000	Finland 2.625% 12-04.07.42	943,163	0.24
				3,880,000	Finland 2.875% 23-15.04.29	3,914,377	0.99
				1,272,000	Finland 3.0% 23-15.09.33 144A	1,290,622	0.32
					France - Frankreich		23.92
				400,000	Arrfp 1.875% 22-03.01.29	377,136	0.09
				2,400,000	Arval Servi 3.375% 22-04.01.26	2,378,160	0.60
				500,000	Arval Servi 4.0% 22-22.09.26	502,710	0.13
				200,000	Arval Servi 4.125% 23-13.04.26 Regs	201,124	0.05
				2,500,000	Bfcm 3.875% 22-16.06.32	2,466,825	0.62
				1,600,000	Bnp Par 0.50% 20-01.09.28	1,433,824	0.36
				1,800,000	Bnp Par 4.375% 23-13.01.29	1,846,404	0.47
				2,300,000	Bouygues 5.375% 22-30.06.42	2,712,551	0.69
				2,200,000	Bpce 0.50% 20-15.09.27	2,033,064	0.51
				100,000	Bpce 1.625% 22-02.03.29	92,215	0.02
				1,100,000	Bpce 4.625% 23-02.03.30 Regs	1,140,161	0.29
				1,200,000	Ca Ln 0.625% 22-12.01.28	1,103,652	0.28
				2,200,000	Ca Ln 1.0% 20-22.04.26	2,134,044	0.54
				800,000	Carrefour 4.125% 22-12.10.28	824,232	0.21
				2,200,000	Carrefour 4.375% 14.11.31 Regs	2,306,348	0.58
					0 Bny In Gl Ab Re -W- Gbp /Cap	0	0.00
					Luxembourg - Luxemburg		5.28
130,978	Nordea1 Gbp Div Ret /Bd /Base	20,926,162	5.28				
					Transferable securities and money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market -Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.		
					Austria - Österreich		3.88
8,438,000	Austria 0.75% 18-20.02.28	7,839,324	1.98				
742,000	Austria 1.5% 16-20.02.47	555,877	0.14				
1,179,000	Rep Of Aus 0.25% 21-20.10.36	848,774	0.21				
1,937,000	Rep Of Aus B 0.75% 20-20.03.51 Regs	1,142,326	0.29				
1,734,000	Rep Of Aus Gov B 0.0% 20.10.40	1,062,127	0.27				
3,874,000	Republic Of Aus Gov B 2.90% 23-23.05.29	3,916,614	0.99				
					Belgium - Belgien		8.82
200,000	Anheu Busc 3.70% 20-02.04.40	199,400	0.05				
2,000,000	Belfius Bk 4.875% (Frn) 11.06.35	2,017,060	0.51				
296,270	Belgcoopdom 1.6% 16-22.06.47	215,945	0.05				
2,422,854	Belgcoopdom 3% 14-22.06.34	2,450,620	0.62				
3,812,389	Belgium 0.35% 22-22.06.32	3,140,303	0.79				
1,876,870	Belgium 1% 16-22.06.26	1,802,471	0.45				
707,555	Belgium 1.45% 17-22.06.37 Regs	585,941	0.15				
639,985	Belgium 1.7% 19-22.06.50	461,256	0.12				
2,332,400	Belgium 2.85% 24-22.10.34 144A	2,320,808	0.58				
860,000	Belgium 3.30% 23-22.06.54	849,224	0.21				
1,210,089	Belgium 4.25% 10-28.03.41 Olo	1,377,335	0.35				
969,735	Belgium Olo 2.15% 16-22.06.66	737,561	0.19				
2,962,415	Eu 3.0% 22-04.03.53	2,812,487	0.71				
2,385,000	Eu 3.25% 24-04.02.50 Regs	2,393,825	0.60				
1,683,000	Eu 3.375% 23-04.10.38	1,732,968	0.44				

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

## CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
1,665,000	Cedb 2.625% 24-11.01.34 Regs	1,636,412	0.41	900,000	Deut Bk 1.375% 21-17.02.32	752,850	0.19
400,000	Edf 2.0% 19-09.12.49 Regs	263,444	0.07	2,700,000	Deut Bk 1.75% 20-19.11.30	2,369,547	0.60
7,956,277	Franc 0.75% 17-25.05.28 /Oat Regs	7,363,375	1.86	100,000	Deut Bk Frn 05.09.30 Regs	103,601	0.02
6,555,687	France 0.0% 21-25.02.27 /Oat	6,056,275	1.53	1,900,000	Deut Lufth 3.50% 21-14.07.29	1,859,986	0.47
5,729,000	France 0.50% 20-25.05.40 /Oat	3,849,945	0.97	1,300,000	Deut Lufth 3.75% 21-11.02.28	1,290,458	0.33
3,014,794	France 0.5% 18-25.05.29 /Oat	2,706,200	0.68	4,595,251	Deutschland 1.30% 22-15.10.27	4,419,161	1.12
1,955,973	France 0.75% 19-25.05.52 /Oat Regs	1,070,875	0.27	5,909,000	Deutschland 3.1% 23-12.12.25	5,919,991	1.49
10,820,915	France 1.25% 15-25.05.36 /Oat	8,955,281	2.26	912,000	E.On 3.875% 23-12.01.35	930,076	0.24
1,249,376	France 1.75% 15-25.05.66 /Oat	848,589	0.21	1,000,000	Eurogrid 1.5% 16-18.04.28	923,810	0.23
1,837,462	France 4% 09-25.04.60 Oat	2,115,066	0.53	400,000	Fresen 5.125% 23-05.10.30 Regs	429,256	0.11
4,343,681	France O.A. 0% 21-25.11.31/Oat	3,544,053	0.90	1,300,000	Fresenius 5.0% 22-28.11.29	1,367,483	0.34
14,494,594	France O.A. 0% 25.11.30 /Oat	12,172,705	3.07	7,442,304	German T-Bi 0% 19-15.08.29	6,593,509	1.66
2,078,381	France O.A. 0.50% 25.06.44 /Oat	1,260,289	0.32	2,567,115	Germany 0.0% 20-15.05.35	1,980,016	0.50
1,339,000	France O.A. 3% 23-25.06.49 /Oat	1,288,600	0.33	4,440,252	Germany 2.1% 24-12.04.29 Regs	4,389,233	1.11
900,000	Icade Sante 5.5% 23-19.09.28	941,310	0.24	6,144,160	Germany 2.5% 14-15.08.46	6,147,662	1.55
3,100,000	Kering 3.25% 23-27.02.29	3,096,187	0.78	2,700,000	Hanno Rueck 5.875% 22-26.08.43	3,031,965	0.76
200,000	Kering 3.625% 24-11.03.36	199,240	0.05	3,200,000	Ldkr B-W 0.25% 21-21.07.28	2,746,496	0.69
2,900,000	Lvmh 3.50 23-07.09.33 Regs	2,981,055	0.75	700,000	Merck Fin 0.125% 20-16.07.25	670,733	0.17
1,800,000	Praemia Hea 0.875% 19-04.11.29	1,486,476	0.37	1,900,000	R Bosch 4.375% 23-02.06.43	2,009,782	0.51
3,100,000	Rci Banque 4.875% 23-02.10.29	3,228,061	0.81	500,000	Sap 0.375% 20-18.05.29	439,005	0.11
300,000	Rte 1% 16-19.10.26	283,197	0.07		Great Britain - Großbritannien		4.78
3,300,000	Sanofi 1% 18-21.03.26	3,159,123	0.80	469,000	Barclays 2.885% 22-31.01.27	461,491	0.12
3,200,000	Socgen 4.25% 22-06.12.30	3,248,800	0.82	500,000	Barclays 4.506% 31.01.33 Regs	510,720	0.13
400,000	St Gobain 3.50% 23-18.01.29	401,068	0.10	500,000	Barclays 4.918% (Frn) 08.08.30 Regs	521,085	0.13
800,000	Unibail Rod 1.875% 18-15.01.31	702,872	0.18	1,650,000	Barclays 5.262% 22-29.01.34	1,774,872	0.45
400,000	Unibail Rod 4.125% 23-11.12.30	405,132	0.10	3,334,000	Coca-Cola E 0.20% 20-02.12.28	2,891,878	0.73
	Germany - Deutschland		15.59	450,000	Cov Bd Soc 0.01% 21-07.07.28	393,354	0.10
2,500,000	Allianz 4.851% 24-26.07.54	2,598,550	0.66	857,000	Hsbc Hldg 3.019% 22-15.06.27	843,211	0.21
3,100,000	Basf 4.50% 23-08.03.35	3,302,678	0.83	2,200,000	Hsbc Hldg 6.364% 22-16.11.32	2,345,970	0.59
2,560,000	Bundesob-l 0% 19-15.08.50	1,357,389	0.34	1,200,000	Lloyds Bank 4.125% 23-30.05.27	1,221,516	0.31
3,719,232	Bundesob-l 0.0% 20-15.11.27	3,408,267	0.86	1,459,000	Lloyds Bk 4.50% 11.01.29 Regs	1,503,675	0.38
2,700,000	Comzbn (Frn) 4.625% 24-17.01.31	2,761,506	0.70				

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



## CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (Fortsetzung)

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
3,200,000	Natwest 4.771% 23-16.02.29	3,313,856	0.84	1,700,000	Iberdrola 2.25% 20-Perp	1,516,791	0.38
3,000,000	Std 4.874%(Frn) 10.05.31 Regs	3,148,440	0.79	2,100,000	Ing Gr 5.25% 22-14.11.33 Regs	2,324,406	0.59
	Ireland - <i>Irland</i>		1.55	900,000	Ing Group 4.875% 14.11.27 Regs	925,830	0.23
1,800,000	Aib Grp 3.625% 22-04.07.26	1,795,356	0.45	1,408,000	Leaseplan 0.25% 21-07.09.26	1,296,754	0.33
1,327,000	Aib Grp 5.75% 22-16.02.29 Regs	1,418,868	0.36	1,377,000	Leaseplan 0.25% 21-23.02.26	1,288,335	0.32
799,000	Crh Smw Fin 4% 23-11.07.31	821,923	0.21	2,800,000	Mercedesbenz 3.4% 23-13.04.25	2,789,780	0.70
2,017,000	Crh Smw Fin 4.25% 23-11.07.35	2,104,881	0.53	650,000	Mondelez In 0.375% 20-22.09.29	554,703	0.14
	Italy - <i>Italien</i>		3.88	1,902,576	Nether Gove 0% 20-15.01.52	934,621	0.24
1,789,000	A2A 2.50% 22-15.06.26	1,745,045	0.44	5,474,074	Nether Gove 0% 21-15.07.31	4,568,991	1.15
1,184,000	A2A 4.50% 22-19.09.30	1,230,306	0.31	3,164,935	Nether Gove 0.5% 19-15.01.40	2,278,089	0.58
500,000	Assgen 3.212% 24-15.01.29 Regs	495,055	0.12	1,848,221	Netherlands 4% 05-15.01.37	2,109,522	0.53
1,000,000	Assgen 3.547% 24-15.01.34 Regs	987,740	0.25	1,800,000	Nn Group 5.25% 22-01.03.43 Regs	1,861,992	0.47
1,028,000	Enel 2.25% 20-Perp	958,425	0.24	1,000,000	Rabobk 0.375% 21-01.12.27 Regs	918,320	0.23
904,000	Enel 3.5% 19-24.05.80	892,293	0.23	700,000	Enel 6.625% 23-Perp	761,145	0.19
700,000	Enel 6.625% 23-Perp	761,145	0.19	759,000	lsp 5.625% 23-08.03.33	839,128	0.21
759,000	lsp 5.625% 23-08.03.33	839,128	0.21	500,000	Repsm 3.75% 20-Perp	489,775	0.12
1,000,000	Italgas 0.25% 20-24.06.25	957,160	0.24	2,000,000	Siemens Fin 3.50% 23-24.02.36	2,029,180	0.51
3,200,000	Mediobanca 4.625% 22-07.02.29	3,312,736	0.84	3,000,000	Stellantis 4.25% 23-16.06.31	3,112,110	0.78
3,050,000	Unicredit 5.85% 22-15.11.27	3,203,445	0.81	400,000	Tennet 4.25% 22-28.04.32	423,784	0.11
	Japan - <i>Japan</i>		0.79	2,300,000	Tennet 4.75% 22-28.10.42	2,621,034	0.66
3,600,000	Mizu Fin 0.47% 21-06.09.29	3,128,976	0.79	100,000	Tennet Hold Bv 4.5% 28.10.34	109,128	0.03
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		3.27	2,400,000	Toyota NI 3.625% 23-24.04.25	2,398,776	0.61
2,831,000	Dh Euro 0.2% 19-18.03.26	2,657,092	0.67	2,600,000	Vw Intl 1.875% 17-30.03.27 Regs	2,465,736	0.62
1,911,000	Eib 2.75% 24-16.01.34 Regs	1,900,069	0.48	600,000	Vw Intl Fin 7.875% 23-Perp	675,024	0.17
1,839,000	Eib 3% 24-15.02.39	1,833,281	0.46		Norway - <i>Norwegen</i>		0.79
1,200,000	Logicor Fin 2.25% 18-13.05.25	1,171,764	0.30	3,200,000	Dnb Bnk 1.625% 22-31.05.26 Regs	3,122,912	0.79
1,300,000	Logicor Fin 4.625% 24-25.07.28	1,313,221	0.33		Spain - <i>Spanien</i>		2.80
1,990,000	Luxembourg 1.375% 22-25.05.29	1,861,107	0.47	3,100,000	Bco Sab 5.375% 22-08.09.26	3,158,838	0.80
1,972,000	Richemont 0.75% 20-26.05.28	1,795,605	0.45	200,000	Caixa 5.375% 22-14.11.30 Regs	215,720	0.05
445,000	Richemont Int 1% 18-26.03.26	424,792	0.11	2,100,000	Caixabank 4.625% 23-16.05.27 Regs	2,131,815	0.54
	Netherlands - <i>Niederlande</i>		10.70	300,000	Caixabank 6.25% 22-23.02.33	317,046	0.08
1,100,000	Asml Hldg 3.50% 23-06.12.25	1,102,343	0.28	800,000	Edp Servi 4.375% 23-04.04.32	837,944	0.21
2,900,000	Bp Cap Mky 4.323% 23-12.05.35	3,057,847	0.77	1,300,000	San Con 0.50% 22-14.01.27	1,194,986	0.30
564,000	Enel Fin 3.875% 22-09.03.29	575,376	0.15	3,000,000	Santander 0.50% 21-24.03.27	2,811,150	0.71

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

## CMIG Focus Euro Bond

Statement of Investments as at 31 March 2024 (continued)

Wertpapierbestand zum 31. März 2024 (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
100,000	Santander 3.5% 24-09.01.28	99,377	0.03	1,041,000	Stryker 0.75% 19-01.03.29	925,553	0.23
300,000	Santander 5.75% 23.08.33 Regs	314,373	0.08	1,700,000	Unilev Cap 3.40% 23-06.06.33	1,725,432	0.43
	Switzerland - Schweiz		0.57				
1,975,000	Ubs Group 7.75% 01.03.29 Regs	2,248,992	0.57				
	United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		6.07				
150,000	Bafc 1.662% 18-25.04.28	141,535	0.03				
300,000	Berk Hath 2.0% 22-18.03.34	268,701	0.07				
1,800,000	Boa 1.776% 17-04.05.27	1,730,340	0.44				
1,421,000	Boa 1.949% (Frn) 22-27.10.26 Regs	1,382,335	0.35				
1,000,000	Booking Hld 4% 24-01.03.44	1,008,470	0.25				
713,000	Booking Hld 4.50% 22-15.11.31	760,757	0.19				
815,000	Booking Hld 4.75% 22-15.11.34	893,199	0.23				
1,000,000	Citigrp 1.25% 20-06.07.26	968,880	0.24				
2,400,000	Citigroup I 1.5% 18-24.07.26	2,330,472	0.59				
1,000,000	Comcast 0.0% 21-14.09.26	920,440	0.23				
500,000	Ford Mc 5.125% 23-20.02.29	522,435	0.13				
350,000	Gldm Sachs 1% 18.03.33 Regs	281,449	0.07				
1,400,000	Ibm 3.625% 23-06.02.31	1,424,710	0.36				
1,924,000	Intl Bk Rec 2.9% 24-14.02.34	1,928,676	0.49				
100,000	Jpmorgan Ch 4.457% 23-13.11.31	105,512	0.03				
793,000	Mcdonalds 2.375% 22-31.05.29	756,625	0.19				
1,889,000	Morgan Stan 2.103% 22-08.05.26	1,852,297	0.47				
500,000	Morgan Stan 2.95% 22-07.05.32	479,130	0.12				
800,000	Morgan Stan 4.656% 23-02.03.29	827,568	0.21				
100,000	Morgan Stan 4.813% 22-25.10.28	103,939	0.03				
1,000,000	Nestle 0.875% 17-18.07.25	968,050	0.24				
1,754,000	Netflix 3.625% 19-15.06.30	1,764,559	0.45				
					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>382,681,715</b>	<b>96.55</b>
					<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>13,685,167</b>	<b>3.45</b>
					<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>396,366,882</b>	<b>100.00</b>

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

## CMIG Focus Euro Bond

**Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024**

**Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024**

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	35.70
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	21.13
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	10.99
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	5.28
Supranational - <i>Supranational</i>	4.14
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.05
Insurance - <i>Versicherungen</i>	2.26
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	1.67
Retail - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.62
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.48
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.23
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.98
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.97
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.89
Real estate companies - <i>Immobilien</i>	0.89
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.83
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.79
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.78
Mortgage & funding institutions - <i>Hypotheken und Finanzierungsinstitute</i>	0.52
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.36
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.28
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.24
Graphic art, publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.23
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.19
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.55
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.45
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMIG Access 80%

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities and money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.				Sweden - Schweden		6.58
				500,000	Seb 0% 23-17.06.24 Cp	495,603	3.28
				500,000	Shb 0% 23-02.05.24 Cp	498,059	3.30
					United States of America - Vereinigte Staaten von Amerika		6.62
Bonds - Anleihen				500,000	Colgate-Pal 0% 24-02.04.24 Cp	499,728	3.31
				500,000	P&G 0% 24-04.04.24 Cp	499,619	3.31
	Germany - Deutschland		7.93		Treasury Bills		
500,000	Bundesobl-1 0% 19-05.04.24	499,785	3.31	-	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Schatzbriefe Finanzinstrumente		
700,000	Germany 1.5% 14-15.05.24	698,075	4.62				
Certificate of Deposit - Schatzwechsel	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente			1,000,000	Austria - Österreich Republic Of Aus Gov B 0% 23-25.04.24 Tb	997,690	6.61
	Belgium - Belgien		5.92		France - Frankreich		23.19
400,000	Kbc Bk 0% 24-05.06.24 Cd	397,039	2.63	3,500,000	France O.A. 0% 23-04.04.24 Btf	3,499,650	23.19
500,000	Sumitomo Br 0% 24-15.05.24 Cd	497,350	3.29				
	Great Britain - Großbritannien		3.31		<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>14,066,742</b>	<b>93.20</b>
500,000	Mits Ufj Tr 0% 24-09.04.24 Cd	499,342	3.31		<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,025,534</b>	<b>6.80</b>
	Netherlands - Niederlande		3.31		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>15,092,276</b>	<b>100.00</b>
500,000	Abn Amro 0% 24-12.04.24 Cd	499,186	3.31				
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente						
	Finland - Finnland		3.26				
500,000	Op Corp 0% 23-09.09.24 Cp	491,327	3.26				
	France - Frankreich		6.62				
500,000	Acos 0% 24-12.04.24 Cp	499,188	3.31				
500,000	Societe Generale 0% 23-02.04.24 Cp	499,727	3.31				
	Germany - Deutschland		3.31				
500,000	Deut Bahn 0% 24-15.04.24 Cp	499,021	3.31				
	Netherlands - Niederlande		16.54				
500,000	Bng 0% 24-04.04.24 Cp	499,619	3.31				
500,000	Enexis 0% 24-04.04.24 Cp	499,618	3.31				
500,000	Ing Nv 0% 13-05.04.24 Cp	499,551	3.31				
500,000	Netherlands 0% 24-15.04.24 Cp	499,300	3.31				
500,000	Toyota NI 0% 24-29.04.24 Cp	498,265	3.30				

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

## CMIG Access 80%

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	41.04
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	32.31
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	6.62
Healthcare education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	3.31
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.31
Transportation - <i>Verkehr und Transport</i>	3.31
Holding and finance companies - <i>Holding und Finanzgesellschaften</i>	3.30
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	93.20
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	6.80
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMIG Access 70% Flexible

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

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
Investment Funds - Anlagefonds				10,000	France O.A. 0% 23-17.04.24 Btf	9,985	0.13
				250,000	France O.A. 0% 24-05.06.24 Btf	248,322	3.15
				150,000	France O.A. 0% 24-08.05.24 Btf	149,447	1.89
				200,000	France O.A. 0% 24-10.04.24 Btf	199,852	2.53
				10,000	France O.A. 0% 24-23.05.24 Btf	9,947	0.13
				130,000	France O.A. 0% 24-24.04.24 Btf	129,711	1.64
					Germany - Deutschland		4.62
				10,000	Deutschland 0% 23-15.05.24 Tb	9,957	0.13
				10,000	Deutschland 0% 23-17.04.24 Tb	9,986	0.13
				10,000	Deutschland 0% 23-17.07.24 Tb	9,893	0.12
				330,000	Deutschland 0% 23-18.09.24 Tb	324,522	4.11
				10,000	Deutschland 0% 23-19.06.24 Tb	9,922	0.13
					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>6,787,364</b>	<b>86.04</b>
					<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>1,100,847</b>	<b>13.96</b>
					<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>7,888,211</b>	<b>100.00</b>
					Transferable securities and money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market - Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.		
Bonds - Anleihen							
					France - Frankreich		7.58
				600,000	France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	598,356	7.58
					Germany - Deutschland		3.41
				100,000	Bundesobl1 0% 19-05.04.24	99,957	1.27
				10,000	Deutschland 0.20% 22-14.06.24	9,928	0.13
				80,000	Germany 1% 14-15.08.24	79,221	1.00
				80,000	Germany 1.5% 14-15.05.24	79,780	1.01
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente						
					France - Frankreich		15.39
				10,000	France 0% 23-02.05.24 Btf	9,969	0.13
				100,000	France O.A. 0% 23-04.04.24 Btf	99,990	1.27
				10,000	France O.A. 0% 23-10.07.24 Btf	9,898	0.12
				350,000	France O.A. 0% 23-12.06.24 Btf	347,431	4.40

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

## CMIG Access 70% Flexible

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	55.04
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	31.00
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	86.04
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	13.96
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMIG Access 80% Flexible

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities and money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market -Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			250,000	Deutschland 0% 23-18.09.24 Tb	245,850	0.42
				8,430,000	Deutschland 0% 23-19.06.24 Tb	8,364,162	14.22
					<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>	<b>58,206,898</b>	<b>98.94</b>
Bonds - Anleihen					<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>	<b>623,035</b>	<b>1.06</b>
	France - Frankreich		16.95		<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>	<b>58,829,933</b>	<b>100.00</b>
10,000,000	France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	9,972,600	16.95				
	Germany - Deutschland		30.64				
4,600,000	Bundesobl-1 0% 19-05.04.24	4,598,022	7.81				
810,000	Deutschland 0.20% 22-14.06.24	804,208	1.37				
6,000,000	Germany 1% 14-15.08.24	5,941,560	10.10				
6,700,000	Germany 1.5% 14-15.05.24	6,681,575	11.36				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente						
	France - Frankreich		36.49				
10,000	France 0% 23-02.05.24 Btf	9,969	0.02				
200,000	France O.A. 0% 23-04.04.24 Btf	199,980	0.34				
50,000	France O.A. 0% 23-10.07.24 Btf	49,488	0.08				
100,000	France O.A. 0% 23-12.06.24 Btf	99,266	0.17				
200,000	France O.A. 0% 23-17.04.24 Btf	199,706	0.34				
6,300,000	France O.A. 0% 24-05.06.24 Btf	6,257,727	10.64				
9,700,000	France O.A. 0% 24-08.05.24 Btf	9,664,207	16.43				
10,000	France O.A. 0% 24-10.04.24 Btf	9,993	0.02				
10,000	France O.A. 0% 24-23.05.24 Btf	9,947	0.01				
4,980,000	France O.A. 0% 24-24.04.24 Btf	4,968,944	8.44				
	Germany - Deutschland		14.86				
10,000	Deutschland 0% 23-15.05.24 Tb	9,957	0.02				
110,000	Deutschland 0% 23-17.04.24 Tb	109,844	0.18				
10,000	Deutschland 0% 23-17.07.24 Tb	9,893	0.02				



## CMIG Access 80% Flexible

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.94
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.94
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.06
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## CMIG Access 90% Flexible

Statement of Investments as at 31 March 2024

Wertpapierbestand zum 31. März 2024

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	Transferable securities and money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market -Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder auf anderen regulierten Märkten gehandelt werden.			90,000	Deutschland 0% 23-18.09.24 Tb	88,506	3.71
				50,000	Deutschland 0% 23-19.06.24 Tb	49,610	2.08
				<b>TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>		<b>1,990,866</b>	<b>83.57</b>
				<b>OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>391,545</b>	<b>16.43</b>
				<b>TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT</b>		<b>2,382,411</b>	<b>100.00</b>
Bonds - Anleihen							
	France - Frankreich		18.84				
450,000	France 2.25% 13-25.05.24 /Oat	448,767	18.84				
	Germany - Deutschland		19.22				
100,000	Bundesobl-1 0% 19-05.04.24	99,957	4.20				
10,000	Deutschland 0.20% 22-14.06.24	9,928	0.42				
150,000	Germany 1% 14-15.08.24	148,539	6.23				
200,000	Germany 1.5% 14-15.05.24	199,450	8.37				
Treasury Bills - Schatzbriefe	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente						
	France - Frankreich		38.46				
80,000	France 0% 23-02.05.24 Btf	79,753	3.35				
100,000	France O.A. 0% 23-04.04.24 Btf	99,990	4.20				
10,000	France O.A. 0% 23-10.07.24 Btf	9,898	0.41				
10,000	France O.A. 0% 23-12.06.24 Btf	9,927	0.42				
10,000	France O.A. 0% 23-17.04.24 Btf	9,985	0.42				
250,000	France O.A. 0% 24-05.06.24 Btf	248,322	10.42				
300,000	France O.A. 0% 24-08.05.24 Btf	298,893	12.54				
10,000	France O.A. 0% 24-10.04.24 Btf	9,993	0.42				
50,000	France O.A. 0% 24-23.05.24 Btf	49,734	2.09				
100,000	France O.A. 0% 24-24.04.24 Btf	99,778	4.19				
	Germany - Deutschland		7.05				
10,000	Deutschland 0% 23-15.05.24 Tb	9,957	0.42				
10,000	Deutschland 0% 23-17.04.24 Tb	9,986	0.42				
10,000	Deutschland 0% 23-17.07.24 Tb	9,893	0.42				

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

## CMIG Access 90% Flexible

### Sector Analysis of Portfolio as at 31 March 2024

#### Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 31. März 2024

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	83.57
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	83.57
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	16.43
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

## EXPLANATORY NOTES

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

## ERLÄUTERUNGEN

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

## OTHER INFORMATION SONSTIGE INFORMATIONEN

### Remuneration policies and practices

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

The Remuneration Policy includes fixed and variable components of salaries and applies to those categories of staff, including senior management, risk takers, control functions and any employee receiving total remuneration that falls within the remuneration bracket of senior management and risk takers whose professional activities have a material impact on the risk profiles of the Management Company, the SICAV or the Sub-Funds. Within the Management Company, these categories of staff represent 22 persons.

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

In particular, the Remuneration Policy will ensure that:

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

The following table shows the fixed and variable remuneration in 2023 for the Identified Staff (22 persons), who is fully or partly involved in the activities of all the funds managed by the Management Company. For the purposes of the below disclosures, where portfolio management activities have been formally delegated to another entity, the remuneration of the relevant identified staff of the delegate has been excluded, as it is not paid out by the Management Company or by the SICAV.

### Staff expenses split into fixed and variable remuneration

Wages and salaries

- a. Fixed
- b. Variable

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

Staff Code	Fixed Remuneration	Variable Remuneration	Total
S	1,799,868	290,000	2,089,868
R	904,422	66,000	970,422
C	326,570	28,500	355,070
O	-	-	-

S = Senior Management.

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

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

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

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

No material changes have been made to the Remuneration Policy.

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

### **Risk-Management Process and Global Exposure**

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

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

### **Information concerning the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) disclosures**

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

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

### Vergütungspolitik und -praxis

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

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Gehaltsbestandteile und gilt für die Kategorien von Mitarbeitern, darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gehören diesen Mitarbeiterkategorien 22 Personen an.

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

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere Folgendes sicher:

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

Die folgende Tabelle enthält die feste und variable Vergütung für das Jahr 2023 für die ausgewiesenen Mitarbeiter (22 Personen), die vollständig oder teilweise an den Aktivitäten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds beteiligt sind. Für die Zwecke der nachstehenden Angaben gilt, dass in Fällen, in denen die Tätigkeiten der Portfolioverwaltung offiziell an eine andere Einheit delegiert wurden, die Vergütung der entsprechenden ausgewiesenen Mitarbeiter des Beauftragten nicht berücksichtigt wurde, da sie weder von der Verwaltungsgesellschaft noch von der SICAV gezahlt wird.

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

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

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

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
S	1.799.868	290.000	2.089.868
R	904.422	66.000	970.422
C	326.570	28.500	355.070
O	-	-	-

S = Geschäftsleitung.

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

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

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

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

An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

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

### **Risikomanagementverfahren und Gesamtengagement**

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

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

### **Angaben über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte (SFDR)**

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



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

**Lloyds Banking Group**  
[www.clericalmedical.com](http://www.clericalmedical.com)