



CLERICAL MEDICAL

Universe, The CMI
Global Network Fund

Société d'investissement à capital variable

Unaudited Semi-annual report as at March 31, 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2025

106, Route d'Arlon,
L-8210 Mamer

R.C.S Luxembourg B33463

Universe, The CMI Global Network Fund

Investment Company with Variable Capital (SICAV)
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Unaudited Semi-annual report as at March 31, 2025
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2025

R.C.S. Luxembourg B33463

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 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 Jahresbericht der Universe, The CMI Global Network Fund' für das am 31. März 2025 endende Geschäftsjahr 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, CMIG Access 80% Flexible, CMIG Access 90% Flexible, CMIG Focus Euro Bond, wurden keine Vertriebsanzeige bei der BaFin eingereicht und dementsprechend dürfen Aktien von diesen Teilfonds in Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

Universe, The CMI Global Network Fund

Table of contents/*Inhalt*

Organisation and administration	3
<i>Verwaltung und Administration</i>	3
Combined statement of net assets as at 31/03/25	6
<i>Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/25</i>	6
Combined statement of operations and changes in net assets for the period ended 31/03/25	7
<i>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/25 endende Berichtsperiode</i>	7
Sub-funds:	8
<i>Teilfonds:</i>	8
CMI Continental European Equity	8
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	21
CMI US Enhanced Equity	31
CMI UK Equity	39
UK Equity Index Tracking	47
US Equity Index Tracking	63
CMI Global Mixed	78
CMI Global Equity	88
CMIG Focus Euro Bond	95
CMIG Access 80%	104
CMIG Access 70% Flexible	111
CMIG Access 80% Flexible	118
CMIG Access 90% Flexible	124
Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments	130
<i>Erläuterungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente</i>	130
Other notes to the financial statements	136
<i>Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht</i>	136
Additional information	147
<i>Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht</i>	147

Universe, The CMI Global Network Fund

Organisation and administration/*Verwaltung und Administration*

REGISTERED OFFICE / *GESELLSCHAFTSSITZ*

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

BOARD OF DIRECTORS OF THE FUND / VERWALTUNGSRAT DER FUND

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*

MANAGEMENT COMPANY AND GLOBAL DISTRIBUTOR / VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND GLOBALE VERTRIEBSSTELLE

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

DEPOSITARY, ADMINISTRATIVE, REGISTRAR AND TRANSFER AGENT, DOMICILIARY AGENT AND PAYING AGENT / VERWAHRSTELLE, VERWALTUNGS-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L - 2520 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

CABINET DE REVISION AGREE / WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT AUDITOR/ABSCHLUSSPRÜFER

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

Universe, The CMI Global Network Fund

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*

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

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

CMI Access 80%
CMI Access 70% Flexible
CMI Access 80% Flexible
CMI Access 90% Flexible

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity
CMI US Enhanced Equity
CMI UK Equity
CMI Global Mixed
CMI Global Equity
CMIG Focus Euro Bond

Universe, The CMI Global Network Fund
Combined financial statements
Konsolidiert

Universe, The CMI Global Network Fund

Combined statement of net assets as at 31/03/25/*Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/25*

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Assets/Aktiva		1,517,549,328.71
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	1,487,955,361.08
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		1,197,139,743.02
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		19,926,029.47
Receivable for investments sold/ <i>Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren</i>		756,251.98
Receivable on subscriptions/ <i>Forderungen aus Zeichnungen</i>		5,122.35
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts/ <i>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften</i>	2.6	40,918.37
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		2,595,504.60
Interests receivable/ <i>Zinsforderungen</i>		5,313,782.43
Receivable on foreign exchange/ <i>Forderungen aus Devisengeschäften</i>		272,451.00
Other assets/ <i>Sonstige Aktiva</i>		683,907.43
Liabilities/Passiva		12,625,176.64
Bank overdrafts/ <i>Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</i>		22.70
Payable on investments purchased/ <i>Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren</i>		8,687,984.25
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		925,234.89
Net unrealised depreciation on capital gain tax/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Kapitalgewinnsteuer</i>		3,399.10
Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</i>	2.6	1,889.37
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	271,593.10
Net unrealised depreciation on swaps/ <i>Nicht realisierter Verlust aus Swappeschäften</i>	2.8	27,660.25
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		6,142.68
Payable on foreign exchange/ <i>Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften</i>		269,577.20
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		2,431,673.10
Net asset value/Nettofondsvermögen		1,504,924,152.07

Universe, The CMI Global Network Fund

Combined statement of operations and changes in net assets for the period ended 31/03/25/*Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/25 endende Berichtsperiode*

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Income/Erträge		13,532,415.09
Dividends on securities portfolio, net/ <i>Nettodividenden aus Wertpapieren</i>		8,025,925.33
Interests on bonds, net/ <i>Nettozinsen aus Anleihen</i>		5,385,226.77
Interests received on swaps/ <i>Zinsen aus Swapgeschäften</i>		37,309.23
Bank interests on cash accounts/ <i>Zinsen aus Bankguthaben</i>		82,845.79
Other income/ <i>Sonstige Erträge</i>		1,107.97
Expenses/Aufwendungen		2,641,076.53
Management, Investment management and risk management fees/ <i>Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr</i>	3	1,140,824.19
Depositary and sub-depositary fees/ <i>Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung</i>	4	551,066.40
Administration fees/ <i>Zentralverwaltungsvergütung</i>	5	154,169.16
Domiciliary fees/ <i>Vergütungen an Domizilstelle</i>		16,499.09
Audit and supervisory fees/ <i>Prüfungskosten</i>		195,968.60
Legal fees/ <i>Rechtskosten</i>		91,908.67
Transaction fees/ <i>Transaktionskosten</i>	6	215,226.83
Directors fees/ <i>Kosten des Verwaltungsrats</i>		126,345.46
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/ <i>"Taxe d'abonnement"</i>	7	80,194.72
Interests paid on bank overdraft/ <i>Zinsen aus Bankverbindlichkeiten</i>		57,210.66
Interests paid on swaps/ <i>Zinsen aus Swapgeschäften</i>		6,618.80
Other expenses/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		5,043.95
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		10,891,338.56
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/ <i>- Wertpapieren</i>	2.2,2.3	32,642,232.33
- forward foreign exchange contracts/ <i>- Devisentermingeschäften</i>	2.6	1,626.48
- financial futures/ <i>- Finanzterminkontrakten</i>	2.7	-63,781.97
- swaps/ <i>- Swapgeschäften</i>	2.8	394,489.91
- foreign exchange/ <i>- Devisengeschäften</i>	2.4	-569,271.01
Net realised profit / loss/Realisierter Nettogewinn / -verlust		43,296,634.30
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/ <i>- Wertpapieren</i>	2.2	-32,857,958.52
- forward foreign exchange contracts/ <i>- Devisentermingeschäften</i>	2.6	-2,852.09
- financial futures/ <i>- Finanzterminkontrakten</i>	2.7	-321,949.70
- swaps/ <i>- Swapgeschäften</i>	2.8	-268,667.59
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettovermögenszunahme / - abnahme durch Geschäftstätigkeit		9,845,206.40
Subscriptions of shares/ <i>Ausgabe von Aktien</i>		73,043,977.99
Redemptions of shares/ <i>Rücknahme von Aktien</i>		-158,077,700.92
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettovermögens		-75,188,516.53
Revaluation of opening combined NAV/Währungsdifferenz		6,723,696.12
Net assets at the beginning of the period/Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		1,573,388,972.48
Net assets at the end of the period/Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		1,504,924,152.07

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresbericht.*

CMI Continental European Equity

CMI Continental European Equity

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	<i>Note Anm.</i>	<i>Expressed in Ausgedrückt in EUR</i>
Assets/Aktiva		664,009,251.84
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	658,509,217.63
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		440,388,673.19
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		2,924,840.74
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		1,648,435.64
Interests receivable/ <i>Zinsforderungen</i>		2,139.09
Receivable on foreign exchange/ <i>Forderungen aus Devisengeschäften</i>		272,451.00
Other assets/ <i>Sonstige Aktiva</i>		652,167.74
Liabilities/Passiva		1,002,899.45
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		78,851.50
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	124,809.04
Payable on foreign exchange/ <i>Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften</i>		269,577.20
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		529,661.71
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		663,006,352.39

CMI Continental European Equity

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Income/Erträge		5,008,393.73
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		4,990,887.10
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		17,020.48
Other income/Sonstige Erträge		486.15
Expenses/Aufwendungen		625,601.76
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	103,773.14
Depository and sub-depository fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	221,016.60
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	60,585.66
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		7,298.22
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		76,621.88
Legal fees/Rechtskosten		44,271.21
Transaction fees/Transaktionskosten	6	17,901.79
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		59,342.76
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	32,855.12
Interests paid on bank overdraft/Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		440.57
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		1,494.81
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		4,382,791.97
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	9,453,838.67
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	225,530.92
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	519,606.88
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		14,581,768.44
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-64,205.33
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-184,893.16
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		14,332,669.95
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		13,902,322.69
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-38,084,484.47
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-9,849,491.83
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		672,855,844.22
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		663,006,352.39

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

CMI Continental European Equity

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	EUR	663,006,352.39	672,855,844.22	601,344,845.20
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		58,923.470	58,923.470	64,678.925
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	54.159	53.026	44.564
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		214,764.822	217,490.669	228,771.600
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	54.349	53.202	44.694
Class / Klasse 3				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		11,391,069.845	11,819,862.788	12,611,582.368
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	54.355	53.208	44.699
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		513,603.042	529,652.274	528,394.486
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	56.424	55.233	46.400

CMI Continental European Equity

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	58,923.470	0.000	0.000	58,923.470
Class / Klasse 2	217,490.669	4,895.970	7,621.817	214,764.822
Class / Klasse 3	11,819,862.788	246,717.767	675,510.710	11,391,069.845
Class / Klasse 7	529,652.274	15,469.360	31,518.592	513,603.042

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

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			658,509,217.63	99.32
Shares/Aktien			658,495,454.80	99.32
Austria/Österreich			3,030,179.66	0.46
ANDRITZ AG	EUR	5,821	302,983.05	0.05
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	24,702	1,563,142.56	0.24
OMV AG	EUR	10,821	508,370.58	0.08
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	10,840	253,439.20	0.04
TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	5,836	50,306.32	0.01
VERBUND AG	EUR	5,369	351,937.95	0.05
Belgium/Belgien			10,819,423.45	1.63
ACKERMANS & VAN HAAREN	EUR	1,724	343,593.20	0.05
AGEAS	EUR	13,115	723,292.25	0.11
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	78,463	4,453,559.88	0.67
D'IETEREN GROUP	EUR	1,758	276,885.00	0.04
ELIA GROUP SA/NV	EUR	2,895	234,350.25	0.04
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	EUR	6,361	436,046.55	0.07
KBC GROUP NV	EUR	18,617	1,550,051.42	0.23
LOTUS BAKERIES	EUR	34	278,460.00	0.04
SOFINA	EUR	1,308	309,734.40	0.05
SYENSQO SA	EUR	5,687	350,091.72	0.05
UCB SA	EUR	9,769	1,577,693.50	0.24
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	13,056	285,665.28	0.04
Denmark/Dänemark			29,644,310.97	4.47
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	DKK	213	336,305.27	0.05
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	DKK	344	552,823.39	0.08
CARLSBERG AS-B	DKK	7,190	846,891.39	0.13
COLOPLAST-B	DKK	9,922	964,951.04	0.15
DANSKE BANK A/S	DKK	52,345	1,577,176.48	0.24
DEMANT A/S	DKK	7,921	247,156.35	0.04
DSV A/S	DKK	15,561	2,778,116.85	0.42
GENMAB A/S	DKK	5,053	904,486.26	0.14
H LUNDBECK A/S	DKK	24,865	118,177.82	0.02
H LUNDBECK A/S-A SHS	DKK	4,586	18,102.07	0.00
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	27,588	1,475,003.44	0.22
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	257,325	16,136,056.14	2.43
ORSTED A/S	DKK	13,094	527,557.85	0.08
PANDORA A/S	DKK	6,298	883,808.39	0.13
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	682	262,712.01	0.04
TRYG A/S	DKK	27,313	600,740.30	0.09
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	80,612	1,024,059.48	0.15
ZEALAND PHARMA A/S	DKK	5,396	390,186.44	0.06
Finland/Finnland			13,180,479.72	1.99
ELISA OYJ	EUR	11,732	526,532.16	0.08
FORTUM OYJ	EUR	35,532	531,914.04	0.08
KESKO OYJ-B SHS	EUR	22,417	418,413.31	0.06
KONE OYJ-B	EUR	26,117	1,325,698.92	0.20
METSO CORP	EUR	52,439	497,436.35	0.08
NESTE OYJ	EUR	32,303	274,317.08	0.04
NOKIA OYJ	EUR	407,233	1,947,999.06	0.29
NORDEA BANK ABP	EUR	265,996	3,090,927.46	0.47
ORION OYJ-CLASS B	EUR	8,322	451,052.40	0.07
SAMPO OYJ-A SHS	EUR	197,805	1,743,848.88	0.26
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	45,489	401,576.89	0.06

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	41,315	1,023,785.70	0.15
VALMET OYJ	EUR	12,949	323,595.51	0.05
WARTSILA OYJ ABP	EUR	38,139	623,381.96	0.09
France/Frankreich			131,245,112.30	19.80
ACCOR SA	EUR	18,460	770,520.40	0.12
ADP	EUR	2,463	231,768.30	0.03
AIR LIQUIDE SA	EUR	45,549	7,950,122.46	1.20
ALSTOM	EUR	27,910	555,967.20	0.08
AMUNDI SA	EUR	4,585	328,515.25	0.05
ARKEMA	EUR	4,750	328,937.50	0.05
AXA SA	EUR	136,714	5,387,898.74	0.81
AYVENS SA	EUR	9,626	77,104.26	0.01
BIOMERIEUX	EUR	3,222	369,563.40	0.06
BNP PARIBAS	EUR	80,329	6,166,054.04	0.93
BOLLORE ACT	EUR	56,708	309,058.60	0.05
BOUYGUES SA	EUR	14,165	515,464.35	0.08
BUREAU VERITAS SA	EUR	24,259	671,489.12	0.10
CAPGEMINI SE	EUR	12,953	1,792,695.20	0.27
CARREFOUR SA	EUR	40,559	532,742.47	0.08
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	36,742	3,394,960.80	0.51
COVIVIO	EUR	4,343	221,493.00	0.03
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	79,747	1,328,983.76	0.20
DANONE	EUR	50,632	3,588,796.16	0.54
DASSAULT AVIATION SA	EUR	1,544	468,449.60	0.07
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	53,384	1,878,582.96	0.28
EDENRED	EUR	19,728	596,969.28	0.09
EIFFAGE	EUR	6,120	655,146.00	0.10
ENGIE	EUR	141,141	2,534,892.36	0.38
ESSILORLUXOTTICA	EUR	24,538	6,485,393.40	0.98
EURAZEO SE	EUR	3,984	272,505.60	0.04
GECINA SA	EUR	4,183	360,783.75	0.05
GETLINK SE	EUR	28,835	461,936.70	0.07
HAVAS NV	EUR	53,172	69,889.28	0.01
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2,720	6,511,680.00	0.98
IPSEN	EUR	2,678	285,474.80	0.04
KERING	EUR	5,788	1,104,234.64	0.17
KLEPIERRE SA	EUR	16,851	519,010.80	0.08
L'OREAL	EUR	18,546	6,323,258.70	0.95
LA FDJ UNITED	EUR	7,972	229,274.72	0.03
LEGRAND SA	EUR	20,270	1,968,622.40	0.30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	19,756	11,233,261.60	1.69
MICHELIN (CGDE)	EUR	55,824	1,794,741.60	0.27
ORANGE	EUR	153,819	1,836,598.86	0.28
PERNOD RICARD SA	EUR	15,464	1,411,244.64	0.21
PUBLICIS GROUPE	EUR	18,138	1,569,299.76	0.24
RENAULT SA	EUR	15,115	700,429.10	0.11
REXEL SA	EUR	17,594	434,219.92	0.07
SAFRAN SA	EUR	27,555	6,673,821.00	1.01
SANOFI	EUR	88,569	9,019,866.96	1.36
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,146	386,172.70	0.06
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	42,767	9,030,252.05	1.36
SCOR SE	EUR	14,371	383,993.12	0.06
SEB SA	EUR	1,964	168,805.80	0.03
SOCIETE GENERALE SA	EUR	57,617	2,346,740.41	0.35
SODEXO SA	EUR	6,764	405,163.60	0.06
TELEPERFORMANCE	EUR	4,378	398,660.68	0.06
THALES SA	EUR	7,009	1,715,102.30	0.26

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
TOTALENERGIES SE	EUR	157,589	9,263,081.42	1.40
UNIBAIL RODAMCO	EUR	8,271	633,889.44	0.10
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	51,116	1,619,866.04	0.24
VINCI SA	EUR	39,742	4,620,007.50	0.70
VIVENDI SE	EUR	53,172	148,403.05	0.02
WENDEL	EUR	2,285	203,250.75	0.03
Germany/Deutschland			126,631,995.77	19.10
ADIDAS AG	EUR	13,802	2,959,148.80	0.45
ALLIANZ SE-REG	EUR	31,109	10,900,595.40	1.64
BASF SE	EUR	71,176	3,212,173.21	0.48
BAYER AG-REG	EUR	78,756	1,727,118.47	0.26
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	23,249	1,691,149.26	0.26
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	4,866	333,564.30	0.05
BECHTLE AG	EUR	6,976	235,788.80	0.04
BEIERSDORF AG	EUR	7,844	929,906.20	0.14
BRENTAG SE	EUR	10,033	590,542.38	0.09
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	2,975	178,053.75	0.03
COMMERZBANK AG	EUR	72,452	1,504,828.04	0.23
CONTINENTAL AG	EUR	8,434	536,571.36	0.08
COVESTRO AG-TEND	EUR	15,512	919,861.60	0.14
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	4,568	421,854.80	0.06
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	41,171	1,493,683.88	0.23
DELIVERY HERO SE	EUR	17,090	375,456.53	0.06
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	151,655	3,248,450.10	0.49
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	14,861	4,019,904.10	0.61
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	46,497	309,670.02	0.05
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	264,954	9,066,720.75	1.37
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3,789	75,173.76	0.01
DHL GROUP	EUR	77,686	3,028,200.28	0.46
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	2,681	132,923.98	0.02
E.ON SE	EUR	178,633	2,462,455.91	0.37
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	19,080	377,402.40	0.06
FIELMANN GROUP AG	EUR	1,901	79,271.70	0.01
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	2,775	160,533.75	0.02
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	16,786	751,173.50	0.11
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	32,721	1,274,155.74	0.19
FUCHS SE	EUR	2,583	85,884.75	0.01
FUCHS SE-PREF	EUR	4,969	218,337.86	0.03
GEA GROUP AG	EUR	12,887	712,006.75	0.11
HANNOVER RUECK SE	EUR	4,802	1,306,624.20	0.20
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	10,406	1,633,742.00	0.25
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7,897	524,360.80	0.08
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	12,879	943,773.12	0.14
HOCHTIEF AG	EUR	1,594	249,620.40	0.04
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	104,060	3,104,109.80	0.47
KION GROUP AG	EUR	5,399	204,298.16	0.03
KNORR-BREMSE AG	EUR	5,174	425,302.80	0.06
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	6,046	389,120.56	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	62,885	3,369,410.57	0.51
MERCK KGAA	EUR	10,429	1,320,832.85	0.20
MTU AERO ENGINES AG	EUR	4,303	1,381,693.30	0.21
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	10,576	6,148,886.40	0.93
NEMETSCHEK SE	EUR	4,403	472,882.20	0.07
PUMA SE	EUR	8,598	188,633.05	0.03
RATIONAL AG	EUR	365	276,305.00	0.04
RHEINMETALL AG	EUR	3,498	4,557,881.50	0.69
RWE AG	EUR	58,775	1,917,802.15	0.29

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
SAP SE	EUR	88,178	21,458,116.30	3.24
SARTORIUS AG	EUR	222	37,429.20	0.01
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	1,963	418,119.00	0.06
SCOUT24 SE	EUR	5,739	542,622.45	0.08
SIEMENS AG-REG	EUR	59,747	12,522,971.20	1.89
SIEMENS ENERGY AG	EUR	53,898	2,840,424.60	0.43
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	24,471	1,213,292.18	0.18
SYMRISE AG	EUR	10,390	976,452.20	0.15
TALANX AG	EUR	4,661	443,261.10	0.07
TRATON SE	EUR	3,850	119,350.00	0.02
VOLKSWAGEN AG	EUR	2,414	228,967.90	0.03
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	14,614	1,355,594.64	0.20
VONOVIA SE	EUR	56,262	1,397,529.10	0.21
WACKER CHEMIE AG	EUR	1,406	105,281.28	0.02
ZALANDO SE	EUR	17,343	544,743.63	0.08
Ireland/Irland			4,052,869.04	0.61
AIB GROUP PLC	EUR	150,330	871,162.35	0.13
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	85,234	900,923.38	0.14
GLANBIA PLC	EUR	15,179	156,950.86	0.02
KERRY GROUP PLC-A	EUR	12,329	1,178,035.95	0.18
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	12,738	945,796.50	0.14
Italy/Italien			41,450,249.17	6.25
A2A SPA	EUR	131,813	293,942.99	0.04
AMPLIFON SPA	EUR	10,177	188,478.04	0.03
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	17,708	261,015.92	0.04
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	80,500	588,133.00	0.09
BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	EUR	86,260	614,171.20	0.09
BANCO BPM SPA	EUR	119,762	1,103,487.07	0.17
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	2,827	297,117.70	0.04
BUZZI SPA	EUR	7,165	324,717.80	0.05
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	39,153	210,643.14	0.03
DIASORIN SPA	EUR	1,720	158,171.20	0.02
ENEL SPA	EUR	625,108	4,699,561.94	0.71
ENI SPA	EUR	170,088	2,404,363.97	0.36
FERRARI NV	EUR	9,901	3,886,142.50	0.59
FINECOBANK SPA	EUR	49,520	883,436.80	0.13
GENERALI	EUR	98,993	3,208,363.13	0.48
HERA SPA	EUR	65,451	262,327.61	0.04
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	27,817	272,050.26	0.04
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	6,386	208,949.92	0.03
INTESA SANPAOLO	EUR	1,265,271	5,975,242.30	0.90
ITALGAS SPA	EUR	45,141	299,059.13	0.05
LEONARDO SPA	EUR	32,264	1,434,780.08	0.22
MEDIOBANCA SPA	EUR	43,362	746,260.02	0.11
MONCLER SPA	EUR	18,533	1,043,037.24	0.16
NEXI SPA	EUR	60,568	295,208.43	0.04
PIRELLI & C SPA	EUR	30,719	166,619.86	0.03
POSTE ITALIANE SPA	EUR	36,050	589,958.25	0.09
PRYSMIAN SPA	EUR	22,980	1,164,166.80	0.18
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	8,201	428,912.30	0.06
REPLY SPA	EUR	1,874	283,348.80	0.04
SNAM SPA	EUR	182,903	877,385.69	0.13
TELECOM ITALIA-RSP	EUR	460,505	162,189.86	0.02
TELECOM ITALIA SPA	EUR	702,599	214,714.25	0.03
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	113,744	947,487.52	0.14
UNICREDIT SPA	EUR	126,122	6,514,201.30	0.98
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	30,715	442,603.15	0.07

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
Jersey			282,167.95	0.04
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	EUR	15,377	282,167.95	0.04
Luxembourg/Luxemburg			2,202,737.49	0.33
ARCELORMITTAL	EUR	38,837	1,017,529.40	0.15
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	10,659	521,544.87	0.08
RTL GROUP	EUR	2,901	100,809.75	0.02
TENARIS SA	EUR	31,418	562,853.47	0.08
Netherlands/Niederlande			66,144,681.71	9.98
AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	8,176	252,965.44	0.04
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	38,462	739,624.26	0.11
ADYEN NV	EUR	2,400	3,382,080.00	0.51
AEGON REGISTERED SHS	EUR	101,999	613,013.99	0.09
AIRBUS SE	EUR	47,072	7,638,844.16	1.15
AKZO NOBEL N.V.	EUR	13,352	735,695.20	0.11
ARGENX SE	EUR	4,844	2,611,884.80	0.39
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	3,705	1,540,539.00	0.23
ASML HOLDING NV	EUR	31,221	18,979,245.90	2.86
ASR NEDERLAND NV	EUR	11,740	617,758.80	0.09
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	6,309	603,771.30	0.09
CTP NV	EUR	10,102	165,672.80	0.02
EURONEXT NV	EUR	6,331	839,490.60	0.13
EXOR NV	EUR	7,440	627,192.00	0.09
FERROVIAL SE	EUR	38,682	1,587,509.28	0.24
HEINEKEN HOLDING NV	EUR	10,547	701,375.50	0.11
HEINEKEN NV	EUR	22,062	1,658,621.16	0.25
IMCD NV	EUR	4,577	561,369.05	0.08
ING GROEP NV	EUR	237,004	4,226,255.33	0.64
JDE PEET'S NV	EUR	13,204	266,192.64	0.04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	72,592	2,503,698.08	0.38
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	299,691	1,176,586.87	0.18
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	63,948	1,484,872.56	0.22
NN GROUP NV	EUR	21,896	1,114,944.32	0.17
PROSUS NV	EUR	102,084	4,317,132.36	0.65
QIAGEN N.V.	EUR	17,491	637,634.41	0.10
RANDSTAD NV	EUR	8,320	316,992.00	0.05
STELLANTIS NV	EUR	167,758	1,696,033.38	0.26
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	64,064	1,628,506.88	0.25
VOPAK	EUR	4,969	197,070.54	0.03
WOLTERS KLUWER	EUR	18,943	2,722,109.10	0.41
Norway/Norwegen			8,625,857.24	1.30
AKER ASA-A SHARES	NOK	2,017	108,035.60	0.02
AKER BP ASA	NOK	22,433	481,019.88	0.07
DNB BANK ASA	NOK	79,094	1,895,337.54	0.29
EQUINOR ASA	NOK	65,232	1,568,013.79	0.24
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	13,246	279,390.33	0.04
KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOK	5,849	782,706.05	0.12
MOWI ASA	NOK	35,422	601,274.03	0.09
NORSK HYDRO ASA	NOK	106,981	559,159.92	0.08
ORKLA ASA	NOK	57,421	573,913.49	0.09
SALMAR ASA	NOK	5,475	239,491.42	0.04
SCHIBSTED ASA-B SHS	NOK	7,899	187,625.36	0.03
SCHIBSTED ASA-CL A	NOK	6,224	155,138.34	0.02
TELENOR ASA	NOK	50,303	661,702.00	0.10
VAR ENERGI ASA	NOK	63,213	183,178.78	0.03
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	12,821	349,870.71	0.05

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
Poland/Polen			5,585,366.46	0.84
ALLEGRO.EU SA	PLN	47,295	356,071.36	0.05
BANK PEKAO SA	PLN	14,428	605,691.25	0.09
DINO POLSKA SA	PLN	3,870	414,989.61	0.06
INPOST SA	EUR	19,261	258,482.62	0.04
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	10,859	325,876.38	0.05
LPP SA	PLN	99	415,368.07	0.06
MBANK SA	PLN	1,049	205,022.82	0.03
ORLEN SA	PLN	46,756	757,426.42	0.11
PKO BANK POLSKI SA	PLN	69,311	1,250,655.08	0.19
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	45,686	611,941.12	0.09
SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	2,904	383,841.73	0.06
Portugal			2,022,648.12	0.31
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	523,672	288,333.80	0.04
EDP SA	EUR	234,646	734,676.63	0.11
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	34,734	558,349.05	0.08
JERONIMO MARTINS	EUR	22,607	441,288.64	0.07
Spain/Spanien			39,600,839.94	5.97
ACCIONA SA	EUR	1,997	240,438.80	0.04
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	15,894	841,587.30	0.13
AENA SME SA	EUR	5,734	1,244,278.00	0.19
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	35,183	2,482,512.48	0.37
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	463,502	5,728,884.72	0.86
BANCO DE SABADELL SA	EUR	406,306	1,021,859.59	0.15
BANCO SANTANDER SA	EUR	1,211,661	7,408,095.35	1.12
BANKINTER SA	EUR	52,805	531,482.33	0.08
CAIXABANK SA	EUR	316,291	2,250,726.76	0.34
CELLNEX TELECOM SA	EUR	48,069	1,587,719.07	0.24
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	5,528	94,086.56	0.01
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	24,450	189,854.25	0.03
ENDESA SA	EUR	25,683	631,544.97	0.10
GRIFOLS SA	EUR	18,246	150,347.04	0.02
GRIFOLS SA - B	EUR	24,674	159,394.04	0.02
IBERDROLA SA	EUR	494,654	7,382,710.95	1.11
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	84,640	3,858,737.60	0.58
MAPFRE SA	EUR	78,293	220,942.85	0.03
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	35,723	350,442.63	0.05
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	10,515	269,814.90	0.04
REDEIA CORP SA	EUR	19,387	361,761.42	0.05
REPSOL SA	EUR	92,639	1,119,542.32	0.17
TELEFONICA SA	EUR	339,258	1,474,076.01	0.22
Sweden/Schweden			43,938,997.05	6.63
AAK AB	SEK	14,212	366,499.32	0.06
ADDTECH AB-B SHARES	SEK	16,675	441,080.65	0.07
ALFA LAVAL AB	SEK	21,160	834,893.64	0.13
ASSA ABLOY AB-B	SEK	77,976	2,135,176.92	0.32
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	202,622	2,996,377.87	0.45
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	122,192	1,594,690.06	0.24
AXFOOD AB	SEK	8,478	177,295.69	0.03
BEIJER REF AB	SEK	33,601	431,393.48	0.07
BOLIDEN AB	SEK	22,057	661,506.71	0.10
CASTELLUM AB	SEK	34,017	345,029.57	0.05
EPIROC AB-B	SEK	30,299	489,531.31	0.07
EPIROC REGISTERED SHS -A-	SEK	48,974	903,197.92	0.14
EQT AB	SEK	58,438	1,615,797.24	0.24
ERICSSON LM-B SHS	SEK	223,065	1,592,499.07	0.24

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	48,926	1,285,603.93	0.19
EVOLUTION AB	SEK	12,904	881,515.65	0.13
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	SEK	54,754	313,990.22	0.05
GETINGE AB-B SHS	SEK	17,772	350,526.08	0.05
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	44,616	538,476.06	0.08
HEXAGON AB-B SHS	SEK	169,489	1,654,275.12	0.25
HOLMEN AB-B SHARES	SEK	6,010	220,791.34	0.03
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	9,660	326,392.26	0.05
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	SEK	12,937	437,115.59	0.07
INDUTRADE AB	SEK	21,462	547,923.87	0.08
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	SEK	11,474	287,114.38	0.04
INVESTOR AB-A SHS	SEK	39,162	1,078,489.00	0.16
INVESTOR AB-B SHS	SEK	139,840	3,854,944.15	0.58
LIFCO AB-B SHS	SEK	18,083	582,322.60	0.09
LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	5,935	275,143.32	0.04
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	132,671	463,431.42	0.07
SAAB AB	SEK	25,944	934,820.90	0.14
SAGAX AB-B	SEK	17,889	345,908.96	0.05
SAGAX D	SEK	13,694	40,577.15	0.01
SANDVIK AB	SEK	83,054	1,609,027.72	0.24
SE BANKEN -C- FREE	SEK	359	5,538.86	0.00
SECURITAS AB-B SHS	SEK	40,968	530,884.87	0.08
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	120,514	1,820,483.37	0.27
SKANSKA AB-B SHS	SEK	27,747	561,077.59	0.08
SKF AB-B SHARES	SEK	26,466	489,803.94	0.07
SSAB AB-A SHARES	SEK	17,019	97,063.20	0.01
SSAB AB - B SHARES	SEK	47,773	267,176.56	0.04
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	47,433	573,567.71	0.09
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	111,569	1,155,793.14	0.17
SVENSKA HANDELSBANKEN-B SHS	SEK	2,197	32,256.41	0.00
SWECO AB-B SHS	SEK	16,999	280,601.00	0.04
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	69,678	1,450,715.23	0.22
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	14,983	395,495.96	0.06
TELE2 AB-B SHS	SEK	44,051	548,709.00	0.08
TELIA CO AB	SEK	187,223	624,306.74	0.09
TRELLEBORG AB-B SHS	SEK	16,856	574,502.19	0.09
VOLVO AB-A SHS	SEK	15,990	432,687.93	0.07
VOLVO AB-B SHS	SEK	125,583	3,398,264.41	0.51
VOLVO CAR AB-B	SEK	50,016	86,709.77	0.01
Switzerland/Schweiz			130,037,538.76	19.61
ABB LTD-REG	CHF	127,326	6,021,607.08	0.91
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	13,239	365,832.57	0.06
ALCON INC	CHF	39,485	3,441,438.72	0.52
BACHEM HOLDING AG	CHF	2,785	152,074.83	0.02
BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	3,528	687,678.90	0.10
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	284	348,888.49	0.05
BC VAUDOISE - REG SHS	CHF	2,196	224,159.21	0.03
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	790	446,297.25	0.07
BKW AG	CHF	1,629	263,351.10	0.04
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	79	997,020.59	0.15
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	8	975,231.06	0.15
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	42,703	6,827,390.82	1.03
CLARIANT AG-REG	CHF	19,423	191,640.16	0.03
DKSH HOLDING AG	CHF	2,897	204,234.53	0.03
DSM-FIRMENICH AG	EUR	13,933	1,255,084.64	0.19
EMMI AG-REG	CHF	174	147,858.29	0.02
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	578	361,700.99	0.05

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Continental European Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	6,435	433,743.61	0.07
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	1,593	349,948.28	0.05
GALDERMA GROUP AG	CHF	7,891	771,127.72	0.12
GEBERIT AG-REG	CHF	2,676	1,536,185.31	0.23
GIVAUDAN-REG	CHF	633	2,526,793.68	0.38
HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	2,885	550,541.33	0.08
HOLCIM LTD	CHF	44,818	4,448,840.40	0.67
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	16,068	1,019,831.94	0.15
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	3,903	828,334.68	0.12
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	12,181	937,973.16	0.14
LONZA GROUP AG-REG	CHF	5,711	3,301,225.33	0.50
NESTLE SA-REG	CHF	206,513	19,576,499.07	2.95
NOVARTIS AG-REG	CHF	159,324	16,400,238.02	2.47
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1,781	2,340,200.48	0.35
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	3,559	515,997.31	0.08
ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	2,698	871,774.32	0.13
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	55,426	16,961,387.52	2.56
SANDOZ GROUP AG	CHF	34,594	1,351,155.17	0.20
SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	1,623	452,058.31	0.07
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	3,290	945,019.46	0.14
SGS SA-REG	CHF	12,359	1,134,236.23	0.17
SIG GROUP AG	CHF	26,494	457,497.55	0.07
SIKA AG-REG	CHF	12,109	2,691,848.70	0.41
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	3,971	1,070,642.36	0.16
STMICROELECTRONICS NV	EUR	52,030	1,028,625.25	0.16
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	8,433	926,275.53	0.14
SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	2,126	339,126.01	0.05
SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	4,381	139,490.09	0.02
SWISSCOM AG-REG	CHF	2,023	1,094,046.96	0.17
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	2,257	1,904,175.78	0.29
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	6,064	690,240.35	0.10
SWISS RE AG	CHF	23,249	3,664,630.30	0.55
TEMENOS AG - REG	CHF	4,934	352,240.01	0.05
UBS GROUP AG-REG	CHF	257,376	7,249,761.96	1.09
VAT GROUP AG	CHF	2,174	719,565.47	0.11
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	11,656	7,544,771.88	1.14
Rights/Rechte			13,762.83	0.00
Belgium/Belgien			13,762.83	0.00
ELIA GROUP SANV RTS 03-04-25	EUR	2,895	13,762.83	0.00
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			658,509,217.63	99.32
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			2,924,840.74	0.44
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			1,572,294.02	0.24
Total Summe			663,006,352.39	100.00

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	<i>Note Anm.</i>	<i>Expressed in Ausgedrückt in USD</i>
Assets/Aktiva		60,031,419.64
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	59,179,028.31
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		53,989,717.62
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		573,187.62
Receivable on subscriptions/ <i>Forderungen aus Zeichnungen</i>		1,000.00
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		278,203.71
Liabilities/Passiva		142,691.57
Bank overdrafts/ <i>Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</i>		21.85
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		41,210.59
Net unrealised depreciation on capital gain tax/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Kapitalgewinnsteuer</i>		3,683.61
Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</i>	2.6	479.59
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	19,669.31
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		13.85
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		77,612.77
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		59,888,728.07

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in USD
Income/Erträge		664,714.85
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		664,711.38
Other income/Sonstige Erträge		3.47
Expenses/Aufwendungen		189,421.52
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	31,733.79
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	20,936.53
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	8,846.50
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		683.02
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		7,261.32
Legal fees/Rechtskosten		4,270.28
Transaction fees/Transaktionskosten	6	106,692.43
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		5,352.38
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	3,216.26
Interests paid on bank overdraft/Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		287.02
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		141.99
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		475,293.33
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	2,522,847.62
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	-5,019.77
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	104,712.89
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	-475,809.23
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2,622,024.84
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-7,650,796.54
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	-1,757.69
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-100,101.00
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		-5,130,630.39
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		1,051,963.64
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-4,805,718.24
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-8,884,384.99
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		68,773,113.06
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		59,888,728.07

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	USD	59,888,728.07	68,773,113.06	59,249,691.19
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		14,994.399	16,093.907	19,097.908
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	67.142	72.632	55.686
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		165,686.627	176,061.753	202,452.915
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	67.431	72.931	55.892
Class / Klasse 3				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		325,162.469	351,866.393	404,847.732
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	67.440	72.940	55.900
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		366,168.432	382,127.417	415,357.362
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	70.407	76.149	58.359

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	16,093.907	130.077	1,229.585	14,994.399
Class / Klasse 2	176,061.753	0.000	10,375.126	165,686.627
Class / Klasse 3	351,866.393	6,269.504	32,973.428	325,162.469
Class / Klasse 7	382,127.417	8,379.929	24,338.914	366,168.432

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			59,179,028.31	98.81
Shares/Aktien			59,179,028.31	98.81
Australia/Australien			7,457,641.43	12.45
ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	14,143	566,774.01	0.95
ASX LTD	AUD	1,965	79,961.70	0.13
BHP GROUP LTD	AUD	22,899	546,451.48	0.91
BRAMBLES LTD	AUD	28,628	358,214.93	0.60
COCHLEAR LTD	AUD	1,008	165,169.76	0.28
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	11,761	1,108,897.87	1.85
CSL LTD	AUD	1,368	213,032.20	0.36
FORTESCUE LTD	AUD	52,070	499,957.60	0.83
GOODMAN GROUP	AUD	11,942	212,092.67	0.35
GPT GROUP	AUD	36,877	100,441.64	0.17
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	5,307	651,917.56	1.09
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	42,434	117,697.89	0.20
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	10,556	224,339.33	0.37
QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	105,513	596,521.74	1.00
REA GROUP LTD	AUD	1,677	230,005.50	0.38
RIO TINTO LTD	AUD	4,672	337,069.10	0.56
SANTOS LTD	AUD	9,872	41,072.50	0.07
SCENTRE GROUP	AUD	62,789	131,793.68	0.22
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	7,173	115,429.93	0.19
SUNCORP GROUP LTD	AUD	28,625	343,871.76	0.57
TELSTRA GROUP LTD	AUD	125,574	330,258.15	0.55
TRANSURBAN GROUP	AUD	8,180	68,423.55	0.11
VICINITY CENTRES	AUD	36,380	49,998.51	0.08
WESFARMERS LTD	AUD	2,322	104,454.40	0.17
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	11,484	165,864.23	0.28
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	5,305	97,929.74	0.16
Cayman Islands/Kaimaninseln			1,982,437.08	3.31
BILIBILI INC-CLASS Z	HKD	31,980	611,353.76	1.02
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	88,000	188,251.81	0.31
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	HKD	161,000	363,457.43	0.61
JD.COM INC-CLASS A	HKD	22,509	465,313.24	0.78
KANZHUN LTD - ADR	USD	10,078	196,117.88	0.33
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	USD	567	19,879.02	0.03
LI AUTO INC-CLASS A	HKD	5,456	69,475.55	0.12
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	TWD	22,000	68,588.39	0.11
China			15,976,674.02	26.68
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	652,000	392,280.40	0.66
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	105,700	1,739,354.55	2.90
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	CNY	145,800	149,942.60	0.25
BAIDU INC-CLASS A	HKD	23,500	271,751.65	0.45
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	968,000	583,648.48	0.97
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	HKD	105,000	93,951.06	0.16
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	CNY	24,900	24,715.00	0.04
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	CNY	422,300	241,600.53	0.40
BYD CO LTD -A	CNY	1,200	62,019.09	0.10
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	458,000	358,579.89	0.60
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	HKD	579,000	235,961.41	0.39
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	336,000	647,938.37	1.08
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	77,000	454,366.78	0.76
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	HKD	458,500	206,305.38	0.34
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD	19,400	60,979.49	0.10

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- Vermögens</i>
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	HKD	424,000	223,487.31	0.37
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	HKD	78,800	347,981.47	0.58
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	CNY	77,200	295,969.52	0.49
CITIC LTD	HKD	59,000	72,815.93	0.12
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	9,100	317,312.81	0.53
CRRC CORP LTD-A	CNY	40,900	39,806.75	0.07
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	CNY	29,400	28,452.02	0.05
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	CNY	2,900	10,434.39	0.02
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	HKD	4,600	6,670.68	0.01
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	60,000	192,838.80	0.32
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	CNY	84,100	217,499.13	0.36
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	CNY	8,680	214,729.59	0.36
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	912,000	649,542.79	1.08
JD LOGISTICS INC	HKD	113,200	182,784.44	0.31
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	21,005	432,492.95	0.72
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	55,300	386,391.75	0.65
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	200	43,038.94	0.07
MEITUAN-CLASS B	HKD	36,740	735,884.69	1.23
NETEASE INC	HKD	28,400	576,870.84	0.96
PDD HOLDINGS INC	USD	3,089	372,070.05	0.62
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	436,000	225,328.28	0.38
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	CNY	33,900	241,285.11	0.40
ROCKCHIP ELECTRONICS CO L-A	CNY	4,000	95,562.45	0.16
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	CNY	321,200	381,247.84	0.64
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	4,900	158,066.79	0.26
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	32,400	75,142.34	0.13
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	44,400	2,836,890.16	4.74
WEICHAI POWER CO LTD-H	HKD	134,000	282,177.16	0.47
WESTERN MINING CO -A	CNY	85,500	200,492.96	0.33
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	CNY	7,700	139,427.84	0.23
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	CNY	26,400	83,197.23	0.14
YUTONG BUS CO LTD-A	CNY	106,000	387,386.33	0.65
Hong Kong/HongKong			2,759,090.64	4.61
AIA GROUP LTD	HKD	56,200	423,386.58	0.71
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	27,500	154,672.79	0.26
CLP HOLDINGS LTD	HKD	83,500	680,579.55	1.14
FAR EAST HORIZON LTD	HKD	145,000	118,743.71	0.20
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	26,000	74,705.75	0.12
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	82,000	70,525.01	0.12
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	12,300	545,224.71	0.91
LINK REIT	HKD	6,600	30,885.06	0.05
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	34,500	327,768.11	0.55
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	14,000	167,834.04	0.28
WH GROUP LTD	HKD	179,500	164,765.33	0.28
India/Indien			10,093,100.53	16.85
ABB INDIA LTD	INR	1,706	110,700.40	0.18
ASIAN PAINTS LTD	INR	3,184	87,192.73	0.15
BAJAJ AUTO LTD	INR	2,727	251,373.03	0.42
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	INR	869	126,812.82	0.21
BHARAT ELECTRONICS LTD	INR	67,276	237,169.50	0.40
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	29,333	95,566.49	0.16
BHARTI AIRTEL LTD	INR	7,779	157,758.69	0.26
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	2,420	139,778.51	0.23
CIPLA LTD	INR	3,263	55,057.09	0.09
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	28,705	534,820.09	0.89
HDFC ASSET MGT REGISTERED SHS 144A R	INR	4,741	222,642.06	0.37
HDFC BANK LIMITED	INR	15,088	322,720.16	0.54

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
HERO MOTOCORP LTD	INR	247	10,758.58	0.02
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	INR	7,408	362,062.00	0.60
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	1,720	45,455.51	0.08
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	12,810	401,977.80	0.67
INDIAN OIL CORP LTD	INR	75,842	113,310.82	0.19
INFOSYS LTD-SP ADR	USD	45,913	834,239.21	1.39
INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	2,514	150,456.63	0.25
LARSEN & TOUBRO-GDR REG S	USD	3,370	136,822.00	0.23
LUPIN LTD	INR	5,664	134,385.13	0.22
NESTLE INDIA LTD	INR	14,543	382,970.04	0.64
NMDC LTD	INR	348,959	281,255.68	0.47
OBEROI REALTY LTD	INR	572	10,948.05	0.02
PAGE INDUSTRIES LTD	INR	1,286	642,356.30	1.07
PETRONET LNG LTD	INR	8,495	29,180.33	0.05
PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	6,137	204,580.87	0.34
POWER FINANCE CORPORATION	INR	51,556	249,869.04	0.42
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	130,765	444,205.64	0.74
REC LTD	INR	22,715	114,062.57	0.19
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	USD	1,530	90,117.00	0.15
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	11,522	208,654.36	0.35
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	32,525	660,104.05	1.10
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	11,463	483,629.51	0.81
TATA MOTORS LTD	INR	40,707	321,210.38	0.54
TATA STEEL LTD	INR	34,065	61,471.83	0.10
TECH MAHINDRA LTD	INR	10,986	182,290.11	0.30
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	14,574	550,397.28	0.92
VEDANTA LTD	INR	79,366	430,289.99	0.72
WIPRO LTD-ADR	USD	70,775	214,448.25	0.36
Indonesia/Indonesien			993,015.24	1.66
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1,145,100	586,697.14	0.98
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	273,700	85,788.64	0.14
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	578,900	141,322.14	0.24
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	225,500	96,506.49	0.16
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	569,300	82,700.83	0.14
Macau/Macao			495,168.90	0.83
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	451,000	398,903.77	0.67
SANDS CHINA LTD	HKD	48,000	96,265.13	0.16
Malaysia			947,080.43	1.58
GENTING BHD	MYR	140,100	102,584.73	0.17
MALAYAN BANKING BHD	MYR	66,900	152,534.43	0.25
PETRONAS GAS BHD	MYR	44,700	169,996.98	0.28
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	38,900	38,737.64	0.06
TENAGA NASIONAL BHD	MYR	160,300	483,226.65	0.81
New Zealand/Neuseeland			213,935.96	0.36
XERO LTD	AUD	2,213	213,935.96	0.36
Singapore/Singapur			2,389,466.63	3.99
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	5,400	8,445.25	0.01
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	23,630	817,779.20	1.37
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	53,100	684,132.61	1.14
SEA LTD-ADR	USD	247	32,275.49	0.05
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	40,000	202,269.05	0.34
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	37,100	369,406.88	0.62
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	9,700	275,158.15	0.46

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in USD) Marktwert (in USD)	% of net assets % des Netto- vermögens
South Korea/Südkorea			5,675,390.99	9.48
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	298	12,045.38	0.02
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	KRW	6,959	186,188.11	0.31
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE	KRW	1,681	229,151.06	0.38
HYUNDAI HEAVY IN SHARES	KRW	224	42,384.82	0.07
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	855	151,053.90	0.25
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	15,173	146,328.58	0.24
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	206	11,037.03	0.02
KIA CORP	KRW	6,075	380,282.28	0.63
KOREA ELECTRIC POWER CORP	KRW	2,026	29,747.84	0.05
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	KRW	6,358	314,775.91	0.53
LG DISPLAY CO LTD	KRW	11,046	65,999.26	0.11
LG UPLUS CORP	KRW	5,906	41,256.16	0.07
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	KRW	655	54,195.00	0.09
NH INVESTMENT & SECURITIES C	KRW	28,180	267,945.90	0.45
POSCO HOLDINGS INC	KRW	740	139,770.34	0.23
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	206	141,665.23	0.24
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	54,475	2,135,419.40	3.57
SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	1,392	109,699.20	0.18
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	2,870	91,579.79	0.15
SK HYNIX INC	KRW	5,980	773,410.36	1.29
SK INC	KRW	1,991	174,998.52	0.29
SK TELECOM	KRW	4,688	176,456.92	0.29
Taiwan			9,698,017.35	16.19
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	TWD	76,000	327,368.73	0.55
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	11,349	39,655.47	0.07
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	TWD	43,000	65,021.91	0.11
CHINA AIRLINES LTD	TWD	87,000	58,964.33	0.10
COMPAL ELECTRONICS	TWD	120,000	115,127.28	0.19
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	95,000	112,890.70	0.19
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	17,000	184,348.24	0.31
EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	1,000	68,528.14	0.11
EVA AIRWAYS CORP	TWD	329,000	401,859.57	0.67
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	14,000	35,972.00	0.06
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	67,000	294,655.95	0.49
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	TWD	3,000	69,763.16	0.12
MEDIATEK INC	TWD	22,000	921,138.73	1.54
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	6,180	7,427.61	0.01
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	12,000	196,999.58	0.33
PEGATRON CORP	TWD	145,000	366,452.36	0.61
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	22,000	166,335.12	0.28
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	19,000	299,324.90	0.50
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	192,000	5,262,961.39	8.79
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	122,000	295,830.72	0.49
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	81,000	108,941.67	0.18
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	3,000	138,261.18	0.23
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	158,982	160,188.61	0.27
Thailand			498,009.11	0.83
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	THB	18,900	152,059.87	0.25
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	THB	193,200	124,123.43	0.21
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	THB	156,000	221,825.81	0.37
Other transferable securities/Andere übertragbare Wertpapiere			-	0.00
Shares/Aktien			-	0.00

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/*Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25*

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
Hong Kong/HongKong				
CHINA COM RICH RENE ENE LTD	HKD	172,000	-	0.00
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			59,179,028.31	98.81
Cash at bank/(bank liabilities) <i>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</i>			573,165.77	0.96
Other net assets/(liabilities) <i>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</i>			136,533.99	0.23
Total <i>Summe</i>			59,888,728.07	100.00

CMI US Enhanced Equity

CMI US Enhanced Equity

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	<i>Note Anm.</i>	<i>Expressed in Ausgedrückt in USD</i>
Assets/Aktiva		127,611,765.40
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	116,635,835.88
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		98,711,921.22
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		10,704,271.63
Receivable for investments sold/ <i>Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren</i>		218,863.87
Receivable on subscriptions/ <i>Forderungen aus Zeichnungen</i>		1,300.00
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		45,657.61
Interests receivable/ <i>Zinsforderungen</i>		5,836.41
Liabilities/Passiva		9,084,692.98
Payable on investments purchased/ <i>Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren</i>		8,873,719.50
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		12,000.00
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	54,215.91
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		38.18
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		144,719.39
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		118,527,072.42

CMI US Enhanced Equity

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in USD
Income/Erträge		648,790.36
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		621,668.03
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		27,122.33
Expenses/Aufwendungen		168,566.96
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	53,382.68
Depository and sub-depository fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	41,927.04
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	18,543.79
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		1,368.65
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		14,503.36
Legal fees/Rechtskosten		6,516.74
Transaction fees/Transaktionskosten	6	13,915.70
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		9,929.00
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	8,197.02
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		282.98
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		480,223.40
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	8,230,544.23
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-231,244.10
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	-239.13
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		8,479,284.40
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-11,771,893.66
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-57,665.91
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		-3,350,275.17
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		44,959,276.84
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-52,066,237.22
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-10,457,235.55
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		128,984,307.97
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		118,527,072.42

CMI US Enhanced Equity

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	USD	118,527,072.42	128,984,307.97	118,788,325.04
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		57,892.374	38,005.585	18,435.264
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	220.466	227.687	170.490
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		36,773.293	38,617.675	60,186.505
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	223.267	230.536	172.562
Class / Klasse 3				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		357,569.091	400,661.018	518,361.062
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	223.394	230.666	172.659
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		78,098.502	81,346.159	90,097.702
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	226.314	233.682	174.917

CMI US Enhanced Equity

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	38,005.585	90,346.000	70,459.211	57,892.374
Class / Klasse 2	38,617.675	22,814.834	24,659.216	36,773.293
Class / Klasse 3	400,661.018	80,974.433	124,066.360	357,569.091
Class / Klasse 7	81,346.159	1,813.933	5,061.590	78,098.502

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

CMI US Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			116,635,835.88	98.40
Shares/Aktien			116,635,835.88	98.40
Bermuda/Bermudas			172,343.78	0.15
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	1,813	172,343.78	0.15
Ireland/Irland			460,220.00	0.39
MEDTRONIC PLC	USD	3,600	315,468.00	0.27
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	436	144,752.00	0.12
Switzerland/Schweiz			318,673.00	0.27
CHUBB LTD	USD	1,075	318,673.00	0.27
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika			115,684,599.10	97.60
ABBOTT LABORATORIES	USD	6,911	904,097.02	0.76
ABBVIE INC	USD	7,746	1,590,176.34	1.34
ADOBE INC	USD	3,137	1,209,972.27	1.02
AIRBNB INC-CLASS A	USD	6,377	769,640.13	0.65
ALLSTATE CORP	USD	666	137,495.70	0.12
ALPHABET INC-CL A	USD	33,749	5,208,483.17	4.39
AMAZON.COM INC	USD	15,930	3,070,029.60	2.59
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	1,160	124,073.60	0.10
AMERICAN EXPRESS CO	USD	2,999	796,174.52	0.67
AMERICAN TOWER CORP	USD	685	147,658.60	0.12
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	387	186,619.14	0.16
APPLE INC	USD	43,635	9,508,066.50	8.02
APPLIED MATERIALS INC	USD	4,150	601,999.00	0.51
AT&T INC	USD	35,910	1,011,943.80	0.85
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	391	117,624.53	0.10
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	7,248	3,814,694.88	3.22
BEST BUY CO INC	USD	13,713	993,506.85	0.84
BLACKROCK INC	USD	168	159,045.60	0.13
BOOKING HOLDINGS INC	USD	394	1,825,890.56	1.54
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	28,495	1,710,269.90	1.44
BROADCOM INC	USD	7,210	1,219,355.20	1.03
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	658	81,927.58	0.07
BXP INC	USD	1,682	113,837.76	0.10
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	476	58,214.80	0.05
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	500	86,765.00	0.07
CARNIVAL CORP	USD	43,321	860,788.27	0.73
CATERPILLAR INC	USD	4,520	1,490,198.80	1.26
CBRE GROUP INC - A	USD	741	95,929.86	0.08
CHEVRON CORP	USD	2,065	342,975.85	0.29
CINTAS CORP	USD	5,247	1,066,295.34	0.90
CISCO SYSTEMS INC	USD	9,511	578,839.46	0.49
COMCAST CORP-CLASS A	USD	11,478	420,324.36	0.35
CONOCOPHILLIPS	USD	3,992	408,661.04	0.34
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2,389	2,220,957.74	1.87
CROWN CASTLE INC	USD	7	725.20	0.00
DOMINION ENERGY INC	USD	12,164	668,898.36	0.56
DUKE ENERGY CORP	USD	11,583	1,383,126.03	1.17
ECOLAB INC	USD	1,566	390,732.66	0.33
ELECTRONIC ARTS INC	USD	5,410	780,392.50	0.66
ELI LILLY & CO	USD	135	111,038.85	0.09
ENTERGY CORP	USD	9,827	829,497.07	0.70
EOG RESOURCES INC	USD	2,364	299,258.76	0.25
EQUINIX INC	USD	90	72,270.00	0.06

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI US Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
EXXON MOBIL CORP	USD	7,995	941,251.35	0.79
FAIR ISAAC CORP	USD	568	1,042,416.32	0.88
FASTENAL CO	USD	15,768	1,201,048.56	1.01
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	9,141	673,234.65	0.57
FIFTH THIRD BANCORP	USD	2,044	79,327.64	0.07
GENERAL MOTORS CO	USD	1,755	81,923.40	0.07
GILEAD SCIENCES INC	USD	15,662	1,750,854.98	1.48
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	132	71,691.84	0.06
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	8,194	1,001,470.68	0.84
HCA HEALTHCARE INC	USD	2,430	831,448.80	0.70
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	31,862	503,100.98	0.42
HOME DEPOT INC	USD	3,405	1,219,500.75	1.03
HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	7,892	112,618.84	0.10
IDEXX LABORATORIES INC	USD	741	308,159.67	0.26
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	4,140	1,020,344.40	0.86
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	6,274	1,530,856.00	1.29
JOHNSON & JOHNSON	USD	5,328	872,246.88	0.74
JPMORGAN CHASE & CO	USD	9,159	2,224,263.15	1.88
KLA CORP	USD	709	477,582.40	0.40
LAM RESEARCH CORP	USD	2,938	213,328.18	0.18
LOWE'S COS INC	USD	7,453	1,702,414.26	1.44
MASCO CORP	USD	19,341	1,328,146.47	1.12
MASTERCARD INC - A	USD	4,664	2,521,405.04	2.13
MERCK & CO. INC.	USD	334	29,802.82	0.03
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	7,431	4,285,754.94	3.62
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	773	909,890.57	0.77
MICROSOFT CORP	USD	18,765	7,108,182.00	6.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	3,136	1,357,856.64	1.15
MSCI INC	USD	612	341,783.64	0.29
NETAPP INC	USD	7,232	639,308.80	0.54
NEXTERA ENERGY INC	USD	7,319	515,623.55	0.44
NRG ENERGY INC	USD	15,137	1,441,042.40	1.22
NVIDIA CORP	USD	63,155	6,926,208.85	5.84
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	2,232	227,909.52	0.19
PALANTIR TECHN-A	USD	1,297	111,347.45	0.09
PAYCHEX INC	USD	9,690	1,463,480.70	1.23
PEPSICO INC	USD	4,176	623,351.52	0.53
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1,999	335,891.97	0.28
PROGRESSIVE CORP	USD	6,509	1,815,099.74	1.53
PROLOGIS INC	USD	1,143	126,244.35	0.11
PUBLIC STORAGE	USD	809	238,145.33	0.20
QUALCOMM INC	USD	10,564	1,613,334.08	1.36
REPUBLIC SERVICES INC	USD	1,210	288,633.40	0.24
RESMED INC	USD	607	133,503.58	0.11
RTX CORP	USD	4,471	588,920.12	0.50
SALESFORCE INC	USD	12	3,239.64	0.00
SERVICENOW INC	USD	266	212,204.16	0.18
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1,469	241,327.32	0.20
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	11,437	733,340.44	0.62
SOUTHERN CO/THE	USD	7,179	654,222.27	0.55
STARBUCKS CORP	USD	717	70,072.41	0.06
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	14,774	774,600.82	0.65
TESLA INC	USD	3,382	891,326.10	0.75
THE CIGNA GROUP	USD	1,706	554,518.24	0.47
TJX COMPANIES INC	USD	3,150	372,361.50	0.31
TRAVELERS COS INC/THE	USD	920	240,846.80	0.20
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	6,278	574,876.46	0.49
UDR INC	USD	3,232	143,953.28	0.12

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI US Enhanced Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	462	32,446.26	0.03
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	251	129,526.04	0.11
UNITED RENTALS INC	USD	824	517,183.60	0.44
US BANCORP	USD	8,860	374,423.60	0.32
VERISIGN INC	USD	6,031	1,513,298.52	1.28
VERISK ANALYTICS INC	USD	2,992	881,383.36	0.74
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	8,454	2,898,453.90	2.45
WALMART INC	USD	12,039	1,025,120.85	0.86
WASTE MANAGEMENT INC	USD	1,436	327,293.12	0.28
WELLS FARGO & CO	USD	1,359	96,067.71	0.08
WELLTOWER OP REGISTERED SH	USD	720	110,462.40	0.09
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	852	135,450.96	0.11
WR BERKLEY CORP	USD	8,951	637,937.77	0.54
WW GRAINGER INC	USD	1,272	1,240,238.16	1.05
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			116,635,835.88	98.40
Cash at bank/(bank liabilities) <i>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</i>			10,704,271.63	9.03
Other net assets/(liabilities) <i>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</i>			-8,813,035.09	-7.44
Total <i>Summe</i>			118,527,072.42	100.00

CMI UK Equity

CMI UK Equity

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in GBP
Assets/Aktiva		35,746,098.62
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	35,464,889.35
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		31,548,226.53
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		31,430.80
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		248,061.97
Other assets/ <i>Sonstige Aktiva</i>		1,716.50
Liabilities/Passiva		45,416.23
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	2,927.50
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		13.26
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		42,475.47
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		35,700,682.39

CMI UK Equity

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in GBP
Income/Erträge		592,505.40
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		592,321.52
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		183.88
Expenses/Aufwendungen		100,308.46
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	22,249.60
Depository and sub-depository fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	12,727.52
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	6,873.22
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		4,111.10
Legal fees/Rechtskosten		2,448.37
Transaction fees/Transaktionskosten	6	45,809.72
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		4,133.16
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	1,856.82
Interests paid on bank overdraft/Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		18.89
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		80.06
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		492,196.94
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	971,972.50
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	365.25
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	-839.28
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1,463,695.41
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-262,424.27
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-3,068.99
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		1,198,202.15
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		1,115,382.30
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-2,722,647.14
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-409,062.69
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		36,109,745.08
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		35,700,682.39

CMI UK Equity

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	GBP	35,700,682.39	36,109,745.08	48,524,893.22
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		27,110.975	27,428.752	27,794.567
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	19.425	18.780	16.278
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		442,087.839	454,093.844	490,365.173
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	19.480	18.830	16.311
Class / Klasse 3				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		1,328,343.334	1,401,141.586	2,423,614.680
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	19.481	18.831	16.312
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		33,152.274	33,044.154	31,304.761
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	20.633	19.944	17.276

CMI UK Equity

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	27,428.752	0.000	317.777	27,110.975
Class / Klasse 2	454,093.844	9,682.764	21,688.769	442,087.839
Class / Klasse 3	1,401,141.586	44,721.331	117,519.583	1,328,343.334
Class / Klasse 7	33,044.154	2,102.934	1,994.814	33,152.274

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

CMI UK Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) <i>Marktwert</i> (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			35,332,112.46	98.97
Shares/Aktien			35,200,194.50	98.60
Ireland/Irland			770,845.03	2.16
DCC PLC	GBP	738	37,711.80	0.11
EXPERIAN PLC	GBP	19,569	698,808.99	1.96
GRAFTON GROUP PLC-UTS -CDI	GBP	4,023	34,324.24	0.10
Israel			208,455.84	0.58
PLUS500 LTD	GBP	7,619	208,455.84	0.58
Jersey			137,498.45	0.39
MAN GROUP PLC/JERSEY	GBP	68,887	137,498.45	0.39
South Africa/Südafrika			69,496.00	0.19
INVESTEC PLC	GBP	14,600	69,496.00	0.19
Switzerland/Schweiz			375,120.04	1.05
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	4,606	160,933.64	0.45
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP	GBP	119,457	214,186.40	0.60
United Kingdom/Großbritannien			33,638,779.14	94.22
3I GROUP PLC	GBP	22,710	816,197.40	2.29
ABERDEEN GROUP PLC	GBP	126,535	194,737.37	0.55
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	7,260	204,369.00	0.57
AIRTEL AFRICA PLC	GBP	56,710	92,777.56	0.26
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	10,861	234,217.47	0.66
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	22,080	418,526.40	1.17
ASTRAZENECA PLC	GBP	18,606	2,087,965.32	5.85
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	36,330	268,914.66	0.75
AVIVA PLC	GBP	74,829	413,505.05	1.16
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	GBP	46,514	123,355.13	0.35
BAE SYSTEMS PLC	GBP	21,053	325,900.44	0.91
BARCLAYS PLC	GBP	204,139	582,102.36	1.63
BP PLC	GBP	152,817	660,551.48	1.85
BRITISH LAND CO PLC	GBP	86,681	321,239.79	0.90
BT GROUP PLC	GBP	153,399	252,341.36	0.71
BUNZL PLC	GBP	5,841	173,127.24	0.48
CARNIVAL PLC	GBP	11,272	151,044.80	0.42
CENTRICA PLC	GBP	289,291	429,741.78	1.20
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	GBP	2,340	159,583.26	0.45
COMPASS GROUP PLC	GBP	38,505	985,342.95	2.76
COMPUTACENTER PLC	GBP	896	21,629.44	0.06
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	10,501	302,848.84	0.85
DELIVEROO PLC	GBP	29,783	35,918.30	0.10
DIAGEO PLC	GBP	14,508	290,522.70	0.81
DOWLAIS GROUP PLC	GBP	430,370	263,816.81	0.74
DR. MARTENS PLC	GBP	62,915	31,709.16	0.09
DRAX GROUP PLC	GBP	38,268	223,293.78	0.63
DUNELM GROUP PLC	GBP	26,622	238,266.90	0.67
FINABLR - REGISTERED SHS	GBP	2,825	-	0.00
FIRSTGROUP PLC	GBP	90,403	143,288.76	0.40
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	GBP	2,868	397,791.60	1.11
GREGGS PLC	GBP	16,339	284,461.99	0.80
GSK PLC	GBP	82,258	1,207,958.73	3.38
HALEON PLC	GBP	35,255	137,882.31	0.39
HICL INFRASTRUCTURE PLC ORD	GBP	16,055	17,788.94	0.05
HILTON FOOD GROUP PLC	GBP	12,341	101,936.66	0.29

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI UK Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- Vermögens
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	32,775	235,816.13	0.66
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	299,894	2,605,479.07	7.30
IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	41,562	393,799.95	1.10
IMI PLC	GBP	11,158	209,100.92	0.59
INCHCAPE PLC	GBP	12,473	83,319.64	0.23
INFORMA PLC	GBP	2,495	19,331.26	0.05
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	4,558	375,214.56	1.05
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	GBP	10,692	208,921.68	0.59
INTERTEK GROUP PLC	GBP	5,767	287,427.28	0.81
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	172,647	452,680.43	1.27
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	18,066	235,941.96	0.66
KINGFISHER PLC	GBP	85,596	211,935.70	0.59
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	9,205	53,481.05	0.15
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	31,999	175,834.51	0.49
LION FINANCE GROUP PLC	GBP	3,016	163,467.20	0.46
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	781,447	561,391.52	1.57
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	4,051	467,687.95	1.31
M&G PLC	GBP	175,422	350,054.60	0.98
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	102,409	356,076.09	1.00
MONDI PLC	GBP	15,130	173,087.20	0.48
MONY GROUP PLC	GBP	26,170	52,758.72	0.15
MOONPIG GRP REGISTERED SHS	GBP	85,825	181,090.75	0.51
NATIONAL GRID PLC	GBP	40,937	413,054.33	1.16
NATWEST GROUP PLC	GBP	100,026	447,216.25	1.25
NEXT PLC	GBP	3,070	337,239.50	0.94
OSB GROUP PLC	GBP	2,230	9,441.82	0.03
PAGEGROUP PLC	GBP	41,652	127,538.42	0.36
PARAGON BANKING GROUP PLC	GBP	1,093	7,984.37	0.02
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	70,707	399,141.02	1.12
PRUDENTIAL PLC	GBP	81,753	678,876.91	1.90
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	8,976	471,060.48	1.32
RELX PLC	GBP	36,396	1,414,348.56	3.96
RIGHTMOVE PLC	GBP	62,438	427,450.55	1.20
RIO TINTO PLC	GBP	15,869	720,135.22	2.02
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	79,214	593,629.72	1.66
ROTORK PLC	GBP	38,129	118,276.16	0.33
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	44,204	532,658.20	1.49
SAINSBURY (J) PLC	GBP	135,312	319,065.70	0.89
SAVILLS PLC	GBP	3,088	29,459.52	0.08
SHELL PLC	GBP	75,949	2,111,761.95	5.92
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	22,498	239,941.17	0.67
SMITHS GROUP PLC	GBP	11,647	223,855.34	0.63
SOFTCAT PLC	GBP	1,901	30,035.80	0.08
SSE PLC	GBP	20,565	328,114.58	0.92
SSP GROUP PLC	GBP	121,273	181,181.86	0.51
TATE & LYLE PLC	GBP	2,048	10,659.84	0.03
TESCO REGISTERED SHS	GBP	165,263	545,202.64	1.53
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	8,986	49,243.28	0.14
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	20,697	28,851.62	0.08
UNILEVER PLC	GBP	33,735	1,552,822.05	4.35
VICTREX PLC	GBP	13,912	121,451.76	0.34
VODAFONE GROUP PLC	GBP	793,404	576,011.30	1.61
WETHERSPOON (J.D.) PLC	GBP	6,205	34,189.55	0.10
WHITBREAD PLC	GBP	436	10,442.20	0.03
WH SMITH PLC	GBP	901	9,145.15	0.03
WPP PLC	GBP	15,715	90,738.41	0.25
Shares/Units in investment funds/Aktien/Anteile aus Investmentfonds			131,917.96	0.37

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erlauerungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

CMI UK Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in GBP) <i>Marktwert (in GBP)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
United Kingdom/Großbritannien			131,917.96	0.37
EDINBURGH INVESTMENT TRUST PLC	GBP	6,336	46,759.68	0.13
GREENCOAT UK WIND PLC	GBP	79,217	85,158.28	0.24
Other transferable securities/Andere übertragbare Wertpapiere			-	0.00
Shares/Aktien			-	0.00
United Kingdom/Großbritannien			-	0.00
NMC HEALTH PLC	GBP	3,552	-	0.00
Undertakings for Collective Investment/Organismen für gemeinsame Anlagen			132,776.89	0.37
Shares/Units in investment funds/Aktien/Anteile aus Investmentfonds			132,776.89	0.37
Ireland/Irland			97,500.49	0.27
SCHRODER STER LIQ FD SHS X GBP	GBP	97,500	97,500.49	0.27
United Kingdom/Großbritannien			35,276.40	0.10
BLACKROCK SMALLER COMPANIES TRUST	GBP	2,868	35,276.40	0.10
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			35,464,889.35	99.34
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			31,430.80	0.09
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			204,362.24	0.57
Total Summe			35,700,682.39	100.00

UK Equity Index Tracking

UK Equity Index Tracking

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in GBP
Assets/Aktiva		29,350,149.19
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	29,007,778.54
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		20,407,479.89
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		145,289.34
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		197,081.31
Liabilities/Passiva		80,576.73
Bank overdrafts/ <i>Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</i>		2.12
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		45,842.50
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	2,908.50
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		6.40
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		31,817.21
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		29,269,572.46

UK Equity Index Tracking

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in GBP
Income/Erträge		468,620.63
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		468,008.85
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		611.78
Expenses/Aufwendungen		50,239.82
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	7,936.11
Depository and sub-depository fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	9,912.80
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	3,866.57
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		325.66
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		17,450.24
Legal fees/Rechtskosten		1,560.58
Transaction fees/Transaktionskosten	6	4,244.10
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		2,774.41
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	2,102.44
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		66.91
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		418,380.81
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	1,629,892.80
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	749.56
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-7,231.79
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	2,639.82
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2,044,431.20
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-1,044,859.74
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	-1,246.06
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-463.50
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		997,861.90
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		106,284.15
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-5,486,830.73
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-4,382,684.68
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		33,652,257.14
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		29,269,572.46

UK Equity Index Tracking

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	GBP	29,269,572.46	33,652,257.14	32,264,326.58
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		123,052.806	126,217.806	129,819.517
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	26.358	25.499	22.553
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		916,203.939	963,141.576	1,045,098.542
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	26.508	25.639	22.668
Class / Klasse 3				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		15,832.181	172,566.855	189,408.051
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	26.518	25.648	22.676
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		45,188.809	46,517.797	54,125.614
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	29.201	28.243	24.970

UK Equity Index Tracking

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	126,217.806	0.000	3,165.000	123,052.806
Class / Klasse 2	963,141.576	987.116	47,924.753	916,203.939
Class / Klasse 3	172,566.855	1,997.090	158,731.764	15,832.181
Class / Klasse 7	46,517.797	975.173	2,304.161	45,188.809

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) <i>Marktwert (in GBP)</i>	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			28,299,828.46	96.69
Shares/Aktien			27,343,951.81	93.42
Austria/Österreich			5,976.75	0.02
RHI MAGNESITA NV	GBP	195	5,976.75	0.02
Bermuda/Bermudas			51,162.16	0.17
HISCOX LTD	GBP	3,986	46,955.08	0.16
OCEAN WILSONS HOLDINGS LTD	GBP	285	4,032.75	0.01
PETRA DIAMONDS REGISTERED SH	GBP	585	174.33	0.00
Cyprus/Zypern			6,760.08	0.02
ATALAYA MINING PLC	GBP	1,968	6,760.08	0.02
Germany/Deutschland			15,860.08	0.05
SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	18,725	15,860.08	0.05
Gibraltar			1,634.55	0.01
EVOKE PLC	GBP	3,411	1,634.55	0.01
Guernsey/Guernesey			34,263.73	0.12
CHRYSALIS INVESTMENTS LIMITED	GBP	7,402	6,817.24	0.02
POLLEN STREET GROUP LTD	GBP	455	3,385.20	0.01
RAVEN RUSSIA LTD	GBP	5,672	-	0.00
RENEWABLES INFRASTRUCTURE GROUP LIMITED	GBP	32,039	24,061.29	0.08
Hong Kong/HongKong			1,529.14	0.01
TAYLOR MARITIME INVESTMENT PLC	GBP	2,583	1,529.14	0.01
Hungary/Ungarn			15,237.12	0.05
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	992	15,237.12	0.05
Ireland/Irland			505,494.57	1.73
C&C GROUP PLC	GBP	5,516	7,038.42	0.02
DCC PLC	GBP	1,214	62,035.40	0.21
EXPERIAN PLC	GBP	11,363	405,772.73	1.39
GRAFTON GROUP PLC-UTS -CDI	GBP	2,298	19,606.54	0.07
GREENCORE GROUP PLC	GBP	5,263	9,052.36	0.03
KENMARE RESOURCES PLC	GBP	512	1,989.12	0.01
Isle of Man			27,755.00	0.09
PLAYTECH PLC	GBP	3,965	27,755.00	0.09
Israel			22,161.60	0.08
PLUS500 LTD	GBP	810	22,161.60	0.08
Jersey			52,345.96	0.18
JTC REGISTERED SHS	GBP	2,189	19,919.90	0.07
MAN GROUP PLC/JERSEY	GBP	14,997	29,934.01	0.10
PETROFAC LTD	GBP	5,163	273.64	0.00
PHOENIX SPREE - REGISTERED SHS	GBP	1,413	2,218.41	0.01
Mauritius			1,997.41	0.01
CAPITAL LTD	GBP	3,374	1,997.41	0.01
Mexico/Mexiko			20,157.17	0.07
FRESNILLO PLC	GBP	2,157	20,157.17	0.07
Netherlands/Niederlande			3,912.75	0.01
PPHE HOTEL GROUP LTD	GBP	333	3,912.75	0.01
Russia/Russland			-	0.00
EVRAZ PLC	GBP	7,473	-	0.00

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
Singapore/Singapur			1,903.90	0.01
XP POWER	GBP	241	1,903.90	0.01
South Africa/Südafrika			30,873.36	0.11
INVESTEC PLC	GBP	6,486	30,873.36	0.11
Switzerland/Schweiz			104,320.04	0.36
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	2,530	88,398.20	0.30
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP	GBP	8,880	15,921.84	0.05
United Kingdom/Großbritannien			26,440,565.86	90.33
3I GROUP PLC	GBP	11,525	414,208.50	1.42
4IMPRINT GROUP PLC	GBP	329	12,419.75	0.04
A.G. BARR PLC	GBP	1,601	9,782.11	0.03
ABERDEEN GROUP PLC	GBP	23,298	35,855.62	0.12
ABERDEEN STANDARD EUROPEAN LOGISTICS INCOME PLC	GBP	4,093	2,333.01	0.01
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	3,645	102,606.75	0.35
AEW UK REIT ORD	GBP	2,327	2,350.27	0.01
AIRTEL AFRICA PLC	GBP	12,686	20,754.30	0.07
AJ BELL PLC	GBP	4,264	17,162.60	0.06
ALFA FINANCIAL SOFTWARE - REGISTERED	GBP	1,524	3,261.36	0.01
ALPHA GROUP INTERNATIONAL PL	GBP	411	10,275.00	0.04
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	15,669	337,901.99	1.15
ANTOFAGASTA PLC	GBP	4,462	74,738.50	0.26
AO WORLD PLC	GBP	4,574	4,294.99	0.01
APTITUDE SOFTWARE GROUP	GBP	821	2,068.92	0.01
ASHMORE GROUP PLC	GBP	6,226	9,314.10	0.03
ASHTAD GROUP PLC	GBP	5,522	228,169.04	0.78
ASOS PLC	GBP	1,015	2,884.63	0.01
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	3,984	75,516.72	0.26
ASSURA PLC	GBP	38,179	17,684.51	0.06
ASTON MARTIN LAGONDA GLOBAL	GBP	3,464	2,405.75	0.01
ASTRAZENECA PLC	GBP	18,771	2,106,481.62	7.20
AUCTION TECHNOLOGY GROUP	GBP	1,235	7,175.35	0.02
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	11,121	82,317.64	0.28
AVIVA PLC	GBP	33,701	186,231.73	0.64
AVON TECHNOLOGIES PLC	GBP	421	6,087.66	0.02
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	GBP	12,022	31,882.34	0.11
BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	6,517	47,150.50	0.16
BAE SYSTEMS PLC	GBP	37,768	584,648.64	2.00
BAKKAVOR GROUP PLC	GBP	2,361	4,214.39	0.01
BALFOUR BEATTY PLC	GBP	6,667	29,108.12	0.10
BALTI CLASS GRP	GBP	4,796	14,555.86	0.05
BARCLAYS PLC	GBP	180,401	514,413.45	1.76
BARRATT REDROW PLC	GBP	18,698	78,625.09	0.27
BEAZLEY PLC	GBP	7,986	73,111.83	0.25
BELLWAY PLC	GBP	1,514	35,700.12	0.12
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	1,277	45,614.44	0.16
BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	2,418	22,487.40	0.08
BLOOMSBURY PUBLISHING PLC	GBP	1,156	6,727.92	0.02
BODYCOTE PLC	GBP	2,130	11,821.50	0.04
BP PLC	GBP	201,043	869,008.37	2.97
BREEDON GROUP PLC	GBP	3,633	16,312.17	0.06
BRIDGEPOINT GROUP	GBP	3,814	12,525.18	0.04
BRITISH LAND CO PLC	GBP	12,867	47,685.10	0.16
BT GROUP PLC	GBP	79,422	130,649.19	0.45
BUNZL PLC	GBP	4,169	123,569.16	0.42
BURBERRY GROUP PLC	GBP	4,594	35,291.11	0.12
BYTES TECH GRP REGISTERED SHS	GBP	2,896	14,028.22	0.05

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
CAPITA PLC	GBP	24,154	3,159.34	0.01
CAPRICORN ENERGY PLC	GBP	1,114	2,578.91	0.01
CARD FACTORY PLC	GBP	4,472	3,675.98	0.01
CARE REIT PLC	GBP	3,694	4,011.68	0.01
CARILLION	GBP	7,932	-	0.00
CARNIVAL PLC	GBP	1,852	24,816.80	0.08
CENTRICA PLC	GBP	60,108	89,290.43	0.31
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	1,774	940.22	0.00
CHEMRING GROUP PLC	GBP	3,244	11,970.36	0.04
CHESNARA PLC	GBP	1,483	4,033.76	0.01
CITY OF LONDON INVESTMENT GROUP PLC	GBP	391	1,313.76	0.00
CLARKSON PLC	GBP	336	11,306.40	0.04
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	GBP	2,020	5,522.68	0.02
CLS HOLDINGS PLC	GBP	3,320	2,330.64	0.01
CMC MARKETS PLC	GBP	890	1,851.20	0.01
COATS GROUP PLC	GBP	20,361	16,085.19	0.05
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	GBP	2,565	174,927.81	0.60
COMPASS GROUP PLC	GBP	21,381	547,139.79	1.87
COMPUTACENTER PLC	GBP	589	14,218.46	0.05
CONVATEC GROUP PLC	GBP	21,309	54,252.71	0.19
COSTAIN GROUP	GBP	2,004	2,114.22	0.01
CRANSWICK PLC	GBP	687	33,731.70	0.12
CREST NICHOLSON HOLDINGS	GBP	3,440	5,851.44	0.02
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1,705	49,172.20	0.17
CURRYS PLC	GBP	13,517	11,638.14	0.04
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	GBP	6,015	4,547.34	0.02
DE LA RUE	GBP	2,494	2,917.98	0.01
DELIVEROO PLC	GBP	15,039	18,137.03	0.06
DERWENT LONDON PLC	GBP	1,445	26,501.30	0.09
DFS FURNITURE PLC	GBP	2,919	3,660.43	0.01
DIAGEO PLC	GBP	27,665	553,991.63	1.89
DIPLOMA PLC	GBP	1,660	63,511.60	0.22
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	16,880	47,297.76	0.16
DISCOVERIE GROUP PLC	GBP	1,284	6,856.56	0.02
DIVERSIFIED ENERGY CO PLC	GBP	588	5,974.08	0.02
DOMINO'S PIZZA GROUP PLC	GBP	5,160	14,478.96	0.05
DOWLAIS GROUP PLC	GBP	18,979	11,634.13	0.04
DR. MARTENS PLC	GBP	7,489	3,774.46	0.01
DRAX GROUP PLC	GBP	4,508	26,304.18	0.09
DUNELM GROUP PLC	GBP	1,506	13,478.70	0.05
EASYJET PLC	GBP	8,282	36,912.87	0.13
ELEMENTIS PLC	GBP	6,900	8,859.60	0.03
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	GBP	6,615	5,635.98	0.02
ENDEAVOUR MNG REGISTERED	GBP	2,580	47,162.40	0.16
ENERGEAN PLC	GBP	1,736	15,190.00	0.05
ENQUEST PLC	GBP	30,211	4,646.45	0.02
ENTAIN PLC	GBP	7,432	43,551.52	0.15
ESSENTRA PLC	GBP	4,178	4,178.00	0.01
FDM GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1,158	2,906.58	0.01
FERREXPO PLC	GBP	3,834	2,143.21	0.01
FINABLR - REGISTERED SHS	GBP	2,796	-	0.00
FIRSTGROUP PLC	GBP	7,932	12,572.22	0.04
FORESIGHT GROUP HOLDINGS LTD	GBP	950	3,296.50	0.01
FORTERRA PLC	GBP	3,089	5,294.55	0.02
FOXTONS GROUP	GBP	5,211	3,126.60	0.01
FRASERS GROUP PLC	GBP	1,398	8,877.30	0.03
FULLER SMITH&TURNER SHS -A-	GBP	233	1,220.92	0.00
FUNDING CIRCLE REGISTERED SHS	GBP	2,326	2,535.34	0.01

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
FUTURE PLC	GBP	1,266	9,564.63	0.03
GALLIFORD TRY HOLDINGS PLC	GBP	859	3,006.50	0.01
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	GBP	424	58,808.80	0.20
GENUIT GROUP PLC	GBP	3,210	11,556.00	0.04
GENUS PLC	GBP	886	16,320.12	0.06
GOODWIN PLC	GBP	53	3,307.20	0.01
GRAINGER PLC	GBP	9,554	19,346.85	0.07
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	4,499	13,294.55	0.05
GREGGS PLC	GBP	1,318	22,946.38	0.08
GSK PLC	GBP	49,791	731,180.84	2.50
HALEON PLC	GBP	111,018	434,191.40	1.48
HALFORDS GROUP PLC	GBP	3,361	4,261.75	0.01
HALMA PLC	GBP	4,780	123,037.20	0.42
HAMMERSON PLC	GBP	5,812	14,390.51	0.05
HARBOUR ENERGY PLC	GBP	7,531	15,559.05	0.05
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	4,636	51,390.06	0.18
HARWORTH GROUP PLC	GBP	2,505	4,308.60	0.01
HAYS PLC	GBP	20,253	16,172.02	0.06
HEADLAM GROUP	GBP	1,654	1,405.90	0.00
HELICAL PLC	GBP	1,995	3,999.98	0.01
HELIOS TOWERS REGISTERED SHS	GBP	11,715	12,558.48	0.04
HENRY BOOT	GBP	1,920	3,955.20	0.01
HICL INFRASTRUCTURE PLC ORD	GBP	26,189	29,017.41	0.10
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	2,087	40,383.45	0.14
HILL & SMITH PLC	GBP	965	16,906.80	0.06
HILTON FOOD GROUP PLC	GBP	996	8,226.96	0.03
HOCHSCHILD MINING PLC	GBP	4,136	10,960.40	0.04
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC	GBP	2,027	5,432.36	0.02
HOME REIT PLC	GBP	10,017	3,811.47	0.01
HOSTELWORLD GRP	GBP	1,772	2,197.28	0.01
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	6,716	48,321.62	0.17
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	223,749	1,943,931.31	6.64
HUNTING PLC	GBP	2,120	6,370.60	0.02
IBSTOCK PLC	GBP	5,271	8,939.62	0.03
IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	4,466	42,315.35	0.14
IMI PLC	GBP	3,200	59,968.00	0.20
INCHCAPE PLC	GBP	4,353	29,078.04	0.10
INFORMA PLC	GBP	16,792	130,104.42	0.44
INTEGRAFIN HOLDINGS PLC	GBP	3,774	11,680.53	0.04
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	2,013	165,710.16	0.57
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	GBP	3,278	64,052.12	0.22
INTERNATIONAL DISTRIBUTION S	GBP	8,535	30,982.05	0.11
INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	GBP	2,214	3,321.00	0.01
INTERTEK GROUP PLC	GBP	2,018	100,577.12	0.34
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	43,930	115,184.46	0.39
IP GROUP PLC	GBP	13,724	5,544.50	0.02
ITHACA ENERGY PLC	GBP	2,513	3,975.57	0.01
ITV PLC	GBP	37,941	29,840.60	0.10
JAMES FISHER AND SONS	GBP	690	2,125.20	0.01
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	32,192	22,341.25	0.08
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	2,155	28,144.30	0.10
JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	9,480	2,694.22	0.01
JUPITER FUND MANAGEMENT	GBP	5,656	4,044.04	0.01
JUST GROUP PLC	GBP	13,336	19,337.20	0.07
KAINOS GROUP PLC	GBP	1,341	8,944.47	0.03
KELLER GROUP PLC	GBP	812	11,238.08	0.04
KIER GROUP PLC	GBP	4,654	5,845.42	0.02
KINGFISHER PLC	GBP	22,485	55,672.86	0.19

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in GBP) <i>Marktwert (in GBP)</i>	% of net assets <i>% des Netto- Vermögens</i>
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	3,133	18,202.73	0.06
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	9,089	49,944.06	0.17
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	74,565	179,701.65	0.61
LIFE SCIENCE REIT PLC	GBP	2,127	969.91	0.00
LION FINANCE GROUP PLC	GBP	430	23,306.00	0.08
LIONTRUST ASSET MANAGEMENT	GBP	715	2,681.25	0.01
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	767,936	551,685.22	1.88
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	25,470	46,482.75	0.16
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	6,245	720,985.25	2.46
LOWLAND INVESTMENT COMPANY PLC	GBP	2,511	3,226.64	0.01
LSL PROPERTY SERVICES	GBP	1,622	4,395.62	0.02
LUCECO REG SHS	GBP	951	1,255.32	0.00
M&G PLC	GBP	26,626	53,132.18	0.18
MACFARLANE GROUP PLC	GBP	2,274	2,353.59	0.01
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	25,432	88,427.06	0.30
MARSHALLS PLC	GBP	3,158	7,737.10	0.03
MARSTON'S PLC	GBP	9,970	3,424.70	0.01
MCBRIDE PLC	GBP	1,188	1,675.08	0.01
MEARS GROUP PLC	GBP	1,194	4,620.78	0.02
MELROSE IND REGISTERED SHS	GBP	16,302	78,624.55	0.27
METRO BANK HOLDINGS PLC	GBP	2,438	2,179.57	0.01
MITCHELLS & BUTLERS PLC	GBP	3,330	7,026.30	0.02
MITIE GROUP PLC	GBP	16,073	18,258.93	0.06
MJ GLEESON PLC	GBP	406	1,889.93	0.01
MOBICO GROUP PLC	GBP	7,285	4,258.08	0.01
MOLTEN VENTURES PLC	GBP	2,171	5,666.31	0.02
MONDI PLC	GBP	5,449	62,336.56	0.21
MONY GROUP PLC	GBP	7,260	14,636.16	0.05
MOONPIG GRP REGISTERED SHS	GBP	3,975	8,387.25	0.03
MORGAN ADVANCED MATERIALS PL	GBP	4,037	8,235.48	0.03
MORGAN SINDALL GROUP PLC	GBP	544	17,952.00	0.06
MOTORPOINT GROUP PLC	GBP	409	505.12	0.00
NATIONAL GRID PLC	GBP	61,361	619,132.49	2.12
NATWEST GROUP PLC	GBP	92,895	415,333.55	1.42
NCC GROUP PLC	GBP	4,399	6,079.42	0.02
NEWRIVER REIT PLC	GBP	4,204	2,896.56	0.01
NEXT PLC	GBP	1,475	162,028.75	0.55
NINETY ONE PLC	GBP	4,067	5,925.62	0.02
NORCROS PLC	GBP	222	512.82	0.00
OCADO GROUP PLC	GBP	7,678	21,452.33	0.07
ON THE BEACH - REGISTERED	GBP	1,724	3,827.28	0.01
OSB GROUP PLC	GBP	3,430	14,522.62	0.05
OXFORD BIOMEDICA -REGISTERED SHS	GBP	967	2,901.00	0.01
OXFORD INSTRUMENTS PLC	GBP	790	13,682.80	0.05
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	GBP	8,978	9,112.67	0.03
PAGEGROUP PLC	GBP	4,046	12,388.85	0.04
PANTHEON INFRASTRUCTURE PLC	GBP	5,169	4,889.87	0.02
PARAGON BANKING GROUP PLC	GBP	2,706	19,767.33	0.07
PAYPOINT PLC	GBP	621	3,875.04	0.01
PEARSON PLC	GBP	8,381	102,332.01	0.35
PENNON GROUP REGISTERED SHS	GBP	5,263	23,283.51	0.08
PENSIONBEE GROUP	GBP	2,115	3,087.90	0.01
PERFORM GROUP	GBP	810	-	0.00
PERSIMMON PLC	GBP	3,876	45,775.56	0.16
PETERSHILL PTR REGISTERED SHS	GBP	2,742	6,361.44	0.02
PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	5,942	12,501.97	0.04
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	8,368	47,237.36	0.16
PHOTO ME INTERNATIONAL	GBP	3,627	6,891.30	0.02

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
PINEWOOD TECHNOLOGIES GROUP	GBP	751	2,429.49	0.01
PORVAIR PLC	GBP	526	3,555.76	0.01
PREMIER FOODS PLC	GBP	7,629	13,976.33	0.05
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC REIT	GBP	16,868	15,914.96	0.05
PRS REIT	GBP	6,227	7,198.41	0.02
PRUDENTIAL PLC	GBP	32,739	271,864.66	0.93
PURETECH HEALTH	GBP	1,765	2,502.77	0.01
PZ CUSSONS PLC	GBP	3,261	2,537.06	0.01
QINETIQ GROUP PLC	GBP	6,360	24,447.84	0.08
QUILTER PLC	GBP	17,263	25,739.13	0.09
RANK GROUP PLC	GBP	3,252	2,666.64	0.01
RASPBERRY PI HOLDINGS PLC	GBP	1,301	6,096.49	0.02
RATHBONES GROUP PLC	GBP	821	12,709.08	0.04
REACH PLC	GBP	4,047	2,853.14	0.01
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	8,561	449,281.28	1.53
REGIONAL REIT LTD	GBP	1,629	1,743.03	0.01
RELX PLC	GBP	23,317	906,098.62	3.10
RENEWI PLC	GBP	1,064	9,097.20	0.03
RENISHAW PLC	GBP	411	10,336.65	0.04
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	31,760	109,667.28	0.37
RESIDENTIAL SECURE INCOME PLC	GBP	1,743	983.05	0.00
RICARDO	GBP	1,054	2,645.54	0.01
RIGHTMOVE PLC	GBP	9,793	67,042.88	0.23
RIO TINTO PLC	GBP	13,339	605,323.82	2.07
ROBERT WALTERS - REGISTERED	GBP	432	993.60	0.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	106,059	794,806.15	2.72
ROTORK PLC	GBP	10,145	31,469.79	0.11
RS GRP REGISTERED SHS	GBP	6,078	34,006.41	0.12
SABRE INSURANCE GROUP PLC	GBP	3,119	3,917.46	0.01
SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	2,664	16,263.72	0.06
SAGA PLC	GBP	1,801	2,193.62	0.01
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	12,697	152,998.85	0.52
SAINSBURY (J) PLC	GBP	23,371	55,108.82	0.19
SAVILLS PLC	GBP	1,737	16,570.98	0.06
SCHRODERS PLC	GBP	10,874	37,580.54	0.13
SDCL ENERGY EFFICIENCY INCOME PLC	GBP	11,947	5,716.64	0.02
SECURE TRUST BANK PLC	GBP	418	2,441.12	0.01
SEGro PLC	GBP	17,005	117,232.47	0.40
SENIOR PLC	GBP	4,741	7,073.57	0.02
SERCO GROUP PLC	GBP	13,727	21,331.76	0.07
SEVERFIELD ROWEN SHS	GBP	5,756	1,191.49	0.00
SEVERN TRENT PLC	GBP	3,285	82,716.30	0.28
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	GBP	19,188	23,946.62	0.08
SHELL PLC	GBP	76,231	2,119,602.96	7.24
SIG PLC	GBP	12,563	1,555.30	0.01
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	10,974	117,037.71	0.40
SMITHS GROUP PLC	GBP	4,321	83,049.62	0.28
SOCO INTL	GBP	3,710	819.91	0.00
SOFTCAT PLC	GBP	1,676	26,480.80	0.09
SPECTRIS PLC	GBP	1,197	28,153.44	0.10
SPEEDY HIRE PLC	GBP	2,435	465.09	0.00
SPIRAX GROUP PLC	GBP	908	56,296.00	0.19
SPIRE HEALTHCARE GROUP PLC	GBP	3,339	5,843.25	0.02
SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	7,352	13,821.76	0.05
SSE PLC	GBP	13,714	218,806.87	0.75
SSP GROUP PLC	GBP	10,619	15,864.79	0.05
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	24,898	278,608.62	0.95
STHREE PLC	GBP	1,337	3,536.37	0.01

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	6,806	66,120.29	0.23
STV GROUP PLC	GBP	1,193	1,944.59	0.01
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	GBP	17,760	13,568.64	0.05
SYNTHOMER PLC	GBP	1,751	1,996.14	0.01
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	GBP	6,908	6,334.64	0.02
TATE & LYLE PLC	GBP	4,603	23,958.62	0.08
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	43,018	46,179.82	0.16
TBC BANK GROUP PLC	GBP	681	28,057.20	0.10
TELECOM PLUS PLC	GBP	925	16,132.00	0.06
TESCO REGISTERED SHS	GBP	83,185	274,427.32	0.94
THE GYM GROUP PLC	GBP	1,975	2,563.55	0.01
THG PLC	GBP	20,043	6,469.88	0.02
TI FLUID SYSTEMS PLC	GBP	4,579	9,112.21	0.03
TOPPS TILES	GBP	4,302	1,376.64	0.00
TP ICAP GROUP PLC	GBP	9,302	24,324.73	0.08
TRAINLINE PLC	GBP	5,625	15,322.50	0.05
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	2,707	14,834.36	0.05
TREATT PLC	GBP	786	2,519.13	0.01
TRIFAST REGISTERED SHS	GBP	1,779	1,195.49	0.00
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	GBP	4,931	3,067.08	0.01
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	31,768	44,284.59	0.15
TRUSTPILOT GROUP PLC	GBP	4,426	9,980.63	0.03
TT GROUP PLC	GBP	3,092	2,455.05	0.01
TULLOW OIL PLC	GBP	20,258	3,281.80	0.01
UNILEVER PLC	GBP	30,544	1,405,940.32	4.80
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	8,491	85,419.46	0.29
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	5,209	42,192.90	0.14
URBAN LOGISTICS REIT PLC	GBP	6,340	8,267.36	0.03
VANQUIS BANKING GROUP PLC	GBP	3,791	2,198.78	0.01
VESUVIUS PLC	GBP	2,954	11,505.83	0.04
VICTREX PLC	GBP	1,123	9,803.79	0.03
VIDENDUM PLC	GBP	982	825.86	0.00
VISTRY GROUP PLC	GBP	3,952	22,170.72	0.08
VODAFONE GROUP PLC	GBP	253,414	183,978.56	0.63
VOLUTION GROUP PLC	GBP	2,522	13,467.48	0.05
WAREHOUSE REIT PLC	GBP	5,614	6,051.89	0.02
WATCHES OF SWITZERLAND GROUP	GBP	2,967	12,188.44	0.04
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	3,214	73,857.72	0.25
WETHERSPOON (J.D.) PLC	GBP	1,056	5,818.56	0.02
WHITBREAD PLC	GBP	2,199	52,666.05	0.18
WH SMITH PLC	GBP	1,685	17,102.75	0.06
WICKES GROUP PLC	GBP	3,455	6,170.63	0.02
WORKSPACE GROUP PLC	GBP	1,803	7,500.48	0.03
WPP PLC	GBP	13,451	77,666.07	0.27
XPS PENSIONS GROUP PLC	GBP	2,341	8,638.29	0.03
ZIGUP PLC	GBP	2,899	8,552.05	0.03
ZOTEFOAMS PLC	GBP	910	2,593.50	0.01
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika			40.58	0.00
INTERNATIONAL PAPER CO	GBP	1	40.58	0.00
Shares/Units in investment funds/Aktien/Anteile aus Investmentfonds			955,876.65	3.27
Cayman Islands/Kaimaninseln			20,341.28	0.07
VIETNAM ENTERPRISE INVESTMENTS LIMITED	GBP	2,138	12,614.20	0.04
VINACAPITAL VIETNAM OPPORTUNITY FUND LTD	GBP	1,816	7,727.08	0.03
Guernsey/Guernesey			167,591.95	0.57
APAX GLOBAL ALPHA LTD	GBP	5,784	6,906.10	0.02
HARBOURVEST GLOBAL PRIVATE EQUITY	GBP	983	24,771.60	0.08

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
ING UK REAL ESTATE INCOME	GBP	7,631	5,463.80	0.02
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIPS LIMITED	GBP	24,612	27,073.20	0.09
JLEN ENVIRONMENTAL ASSETS GROUP LIMITED	GBP	8,368	5,983.12	0.02
JPM GL CO RL SHS GBP	GBP	2,578	2,139.74	0.01
NB PRIVATE EQUITY PARTNERS CLASS A ORD	GBP	588	8,867.04	0.03
NEXTENERGY SOLAR ORD	GBP	7,747	5,213.73	0.02
PERSHING SQUARE HOLDINGS ORD	GBP	1,926	71,223.48	0.24
RIVERSTONE ENERGY LIMITED	GBP	255	1,912.50	0.01
SYNCONA LIMITED	GBP	5,819	5,074.17	0.02
TWENTYFOUR SELECT MONTHLY INCOME ORD	GBP	3,462	2,963.47	0.01
Ireland/Irland			5,591.16	0.02
PACIFIC ASSETS TRUST	GBP	1,674	5,591.16	0.02
Jersey			9,988.13	0.03
ABRDN ASIAN INCOME FUND LIMITED	GBP	1,829	3,822.61	0.01
CQS NEW CITY HIGH YIELD FUND LTD	GBP	6,805	3,511.38	0.01
DIGITAL 9 INFRASTRUCTURE PLC	GBP	12,520	1,150.59	0.00
GCP ASSET BACKED INCOME FUND LTD	GBP	2,320	1,503.55	0.01
Luxembourg/Luxemburg			12,901.20	0.04
BBGI GLOBAL INFRASTRUCTURE ORD	GBP	9,202	12,901.20	0.04
United Kingdom/Großbritannien			739,462.93	2.53
ABERDEEN NEW INDIA INVESTMENT TRUST PLC	GBP	689	5,126.16	0.02
ABERFORTH SMALLER COMPANIES TRUST PLC	GBP	1,093	14,471.32	0.05
ALLIANCE TRUST PLC	GBP	4,948	57,297.84	0.20
AVI GLOBAL TRUST PLC	GBP	5,752	13,258.36	0.05
BAILLIE GIFFORD JAPAN TRUST PLC	GBP	1,306	9,651.34	0.03
BAILLIE GIFFORD SHIN NIPPON	GBP	3,519	3,863.86	0.01
BAILLIE GIFFORD UK GROWTH TRUST PLC	GBP	1,119	1,991.82	0.01
BLACKROCK ENERGY AND RESOURCES INCOME TRUST PLC	GBP	1,936	2,158.64	0.01
BLACKROCK FRONTIERS INVESTMENT TRUST PLC	GBP	3,022	4,405.62	0.02
BLACKROCK GREATER EUROPE INVESTMENT TRUST PLC	GBP	1,224	6,609.60	0.02
BLACKROCK LATIN AMERICAN INVESTMENT TRUST PLC	GBP	694	2,132.18	0.01
BLACKROCK THROGMORTON TRUST PLC	GBP	1,247	6,571.69	0.02
BLACKROCK WORLD MINING TRUST ORD SHARES	GBP	2,753	12,966.63	0.04
BROWN ADVISORY US SMALLER COMPANIES PLC	GBP	267	3,310.80	0.01
CALEDONIA INVESTMENTS PLC	GBP	374	13,501.40	0.05
CT PRIVATE EQUITY TRUST PLC	GBP	1,073	5,043.10	0.02
ECOFIN GLOBAL UTILITIES & INFRASTRUCTURE TRUST PLC	GBP	1,028	1,958.34	0.01
EDINBURGH INVESTMENT TRUST PLC	GBP	1,826	13,475.88	0.05
F&C INVESTMENT TRUST	GBP	6,130	65,468.40	0.22
FIDELITY ASIAN VALUES PLC	GBP	592	2,954.08	0.01
FIDELITY SPECIAL VALUES PLC	GBP	2,358	7,592.76	0.03
GREENCOAT UK WIND PLC	GBP	29,324	31,523.30	0.11
HENDERSON INTERNATIONAL INCOME TRUST	GBP	2,631	4,551.63	0.02
HENDERSON SMALLER COMPANIES INVESTMENT TRUST	GBP	1,043	7,885.08	0.03
HERALD INVESTMENT TRUST	GBP	692	13,452.48	0.05
HGCAPITAL TRUST PLC	GBP	5,901	29,623.02	0.10
ICG ENTERPRISE TRUST PLC	GBP	638	8,013.28	0.03
INTERNATIONAL BIOTECHNOLOGY TRUST	GBP	360	2,282.40	0.01
JPM AMER INV TRUST -GBP-	GBP	2,294	22,251.80	0.08
JPMORGAN CHINA GROWTH & INCOME PLC	GBP	1,129	2,867.66	0.01
JPMORGAN CLAVERHOUSE INVESTMENT TRUST PLC	GBP	688	5,008.64	0.02
JPMORGAN EMERGING MARKETS INV TRUST	GBP	14,249	14,875.96	0.05
JPMORGAN EUROPEAN DISCOVERY TRUST PLC	GBP	1,240	6,014.00	0.02
JPMORGAN GLOBAL EMERGING MARKETS INCOME TRUST	GBP	3,002	3,932.62	0.01
JPMORGAN JAPANESE INVESTMENT TRUST	GBP	1,641	9,140.37	0.03
KEYSTONE POSITIVE CHANGE INVESTMENT TRUST PLC	GBP	222	542.69	0.00

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

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
LAW DEBENTURE CORPORATION	GBP	1,534	13,422.50	0.05
MONKS INVESTMENT TRUST PLC	GBP	2,460	28,536.00	0.10
NIPPON ACTIVE VALUE FUND PLC	GBP	2,812	5,174.08	0.02
OCTOPUS RENEWABLES INFRASTRUCTURE TRUST PLC	GBP	6,950	4,442.44	0.02
PANTHEON INTERNATIONAL PLC	GBP	5,955	17,924.55	0.06
POLAR CAPITAL GLOBAL FINANCIALS TRUST	GBP	3,854	7,592.38	0.03
POLAR CAPITAL GLOBAL HEALTHCARE TRUST	GBP	1,505	5,026.70	0.02
RIT CAPITAL PARTNERS	GBP	1,531	28,813.42	0.10
SCHRODER ASIAN TOTAL RETURN INV. COMPANY	GBP	1,427	6,464.31	0.02
SCHRODER ASIAPACIFIC FUND PLC	GBP	1,748	9,089.60	0.03
SCHRODER UK PUBLIC PRIVATE TRUST PLC	GBP	14,121	1,663.45	0.01
SCOTTISH MORTGAGE INVESTMENT TRUST PLC	GBP	15,283	143,690.77	0.49
STANDARD LIFE PRIVATE EQUITY TRUST PLC	GBP	981	5,415.12	0.02
STRATEGIC EQUITY CAPITAL PLC	GBP	988	2,934.36	0.01
THE MERCHANTS TRUST PLC	GBP	1,607	8,324.26	0.03
TR PROPERTY INVESTMENT TRUST PLC	GBP	4,389	12,881.72	0.04
VH GLOBAL SUSTAINABLE ENERGY OPPORTUNITIES	GBP	4,319	2,461.83	0.01
WORLDWIDE HEALTHCARE GBP	GBP	6,677	19,830.69	0.07
Other transferable securities/Andere übertragbare Wertpapiere			16,780.11	0.06
Shares/Aktien			-	0.00
United Kingdom/Großbritannien			-	0.00
INTU	GBP	14,911	-	0.00
NMC HEALTH PLC	GBP	1,868	-	0.00
Shares/Units in investment funds/Aktien/Anteile aus Investmentfonds			16,780.11	0.06
United Kingdom/Großbritannien			16,780.11	0.06
FINSBURY GROWTH & INCOME TRUST PLC	GBP	1,909	16,780.11	0.06
Undertakings for Collective Investment/Organismen für gemeinsame Anlagen			691,169.97	2.36
Shares/Units in investment funds/Aktien/Anteile aus Investmentfonds			691,169.97	2.36
Guernsey/Guernesey			67,850.80	0.23
BH MACRO LTD	GBP	4,568	16,992.96	0.06
BLUEFIELD SOLAR INCOME FUND LIMITED	GBP	7,742	6,851.67	0.02
FIDELITY EMERGING MARKETS LTD	GBP	1,139	8,092.60	0.03
INDIA CAPITAL GROWTH ORD	GBP	1,431	2,319.94	0.01
SCHRODER ORIENTAL INCOME FUND LIMITED	GBP	2,838	7,563.27	0.03
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INC ORD	GBP	18,668	14,579.71	0.05
STARWOOD EUROPEAN REAL ESTATE FINANCE LTD SHARE GBP	GBP	1,791	1,785.59	0.01
TWENTYFOUR INCOME ORD	GBP	8,676	9,665.06	0.03
Jersey			48,356.98	0.17
3I INFRASTRUCTURE PLC	GBP	7,957	25,263.48	0.09
FORESIGHT SOLAR FUND LIMITED	GBP	8,200	6,494.40	0.02
GCP INFRASTRUCTURE INVESTMENTS	GBP	11,768	8,402.35	0.03
HENDERSON FAR EAST INCOME LIMITED	GBP	1,995	4,299.23	0.01
INVESCO BOND INCOME PLUS LIMITED	GBP	2,266	3,897.52	0.01
United Kingdom/Großbritannien			574,962.19	1.96
ABERDEEN DIVERSIFIED INCOME	GBP	6,238	2,938.10	0.01
ABERFORTH GEARED VALUE INCOME TRUST PLC ORDINARY	GBP	40	29.40	0.00
ABRDN ASIA FOCUS PLC	GBP	2,265	6,571.90	0.02
ABRDN EQUITY INCOME TRUST PLC	GBP	784	2,578.14	0.01
ALLIANZ TECHNOLOGY TRUST PLC	GBP	4,607	16,101.47	0.06
ASHOKA INDIA EQUITY INVESTMENT	GBP	1,240	3,298.40	0.01
AUGMENTUM FINTECH PLC	GBP	2,374	2,057.31	0.01
AURORA INVESTMENT TRUST	GBP	1,310	3,013.00	0.01
AVI JAPAN OPPORTUNITY TRUST PLC	GBP	2,056	3,135.40	0.01

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erlauerungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
BAILLIE GIFFORD CHINA GROWTH	GBP	799	2,053.43	0.01
BAILLIE GIFFORD EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	GBP	5,256	4,861.80	0.02
BAILLIE GIFFORD US GROWTH TRUST PLC	GBP	3,204	7,112.88	0.02
BANKERS INVESTMENT TRUST PLC	GBP	14,892	16,381.20	0.06
BLACKROCK SMALLER COMPANIES TRUST	GBP	655	8,056.50	0.03
BLACKROCK SUSTAINABLE AMERICAN	GBP	1,191	2,334.36	0.01
BRUNNER INVESTMENT TRUST PLC	GBP	372	4,761.60	0.02
CAPITAL GEARING TRUST PLC	GBP	233	11,114.10	0.04
CC JAPAN INCOME AND GROWTH TRUST PLC DIS	GBP	1,943	3,409.97	0.01
CITY OF LONDON INVESTMENT TR	GBP	6,375	28,623.75	0.10
CT UK CAPITAL INCOME INVES	GBP	1,536	4,869.12	0.02
DIVERSE INCOME TRUST	GBP	1,182	1,096.90	0.00
DOWNING RENEWABLES & INFRASTRUCTURE LTD	GBP	2,351	1,795.25	0.01
DUNEDIN INCOME GROWTH INV TR	GBP	2,150	6,106.00	0.02
EDINBURGH WORLDWIDE INVESTMENT TRUST PLC	GBP	5,156	8,094.92	0.03
EUROPEAN ASSETS TRUST PLC	GBP	5,605	4,506.42	0.02
EUROPEAN OPPORTUNITIES TRUST PLC	GBP	689	5,828.94	0.02
FIDELITY CHINA SPECIAL SITUATIONS PLC	GBP	4,652	12,234.76	0.04
FIDELITY EUROPEAN TRUST PLC	GBP	5,271	20,267.00	0.07
FIDELITY JAPAN TRUST PLC	GBP	1,840	3,128.00	0.01
GORE STREET ENERGY STORAGE FUND PLC	GBP	6,246	3,622.68	0.01
HENDERSON EUROPEAN FOCUS TRUST	GBP	3,544	6,467.80	0.02
HENDERSON HIGH INCOME TR-ORD	GBP	2,132	3,592.42	0.01
IMPAX ENVIRONMENTAL MARKETS	GBP	3,322	11,560.56	0.04
INVESCO ASIA TRUST PLC	GBP	2,499	8,496.60	0.03
INVESCO PERPETUAL UK SMALLER COMPANIES INVESTMENT TRUST PLC	GBP	115	388.70	0.00
INVESCO SELECT GLO EQ INC ORD	GBP	405	1,312.20	0.00
JPMORGAN ASIA GROW IN PLC	GBP	1,321	4,808.44	0.02
JPMORGAN EUROPEAN GROWTH & INCOME PLC	GBP	4,344	4,865.28	0.02
JPMORGAN GLOBAL GROWTH & INCOME INVESTMENT TRUST	GBP	6,315	33,090.60	0.11
JPMORGAN INDIAN INV TRUST	GBP	852	8,332.56	0.03
JPMORGAN UK SMALLER COMPANIES INVESTMENT TRUST PLC	GBP	1,660	4,681.20	0.02
JPMORGAN US SMALLER COMPANIES INVESTMENT TRUST	GBP	860	3,345.40	0.01
LINSELL TRAIN ORD	GBP	2	1,600.00	0.01
M&G CREDIT INCOME INVESTMENT TRUST PLC	GBP	518	502.46	0.00
MARTIN CURRIE GLOBAL PORTFOLIO INVESTMENT TRUST	GBP	1,203	3,933.81	0.01
MERCANTILE INVESTMENT TRUST	GBP	9,773	22,135.85	0.08
MID WYND INTERNATIONAL IT	GBP	663	4,813.38	0.02
MONTANARO EUROPEAN SMALLER COMPANIES TRUST PLC	GBP	2,430	3,608.55	0.01
MONTANARO UK SMALLER COMPANIES	GBP	3,101	3,057.59	0.01
MURRAY INCOME TRUST PLC	GBP	1,242	10,209.24	0.03
MURRAY INTERNATIONAL TRUST PLC	GBP	7,581	19,786.41	0.07
NORTH ATLANTIC SMALLER COS ORD	GBP	133	4,734.80	0.02
ODYSSEAN INVESTMENT TRUST PLC	GBP	1,912	2,557.68	0.01
PACIFIC HORIZON ORD	GBP	1,061	6,196.24	0.02
PERSONAL ASSETS TRUST	GBP	4,288	21,568.64	0.07
POLAR CAPITAL TECHNOLOGY TR	GBP	15,036	49,273.72	0.17
RUFFER INVESTMENT COMPANY LTD	GBP	3,995	10,946.30	0.04
SCHRODER INCOME GROWTH FUND PLC	GBP	1,282	3,749.85	0.01
SCHRODER JAPAN GROWTH FUND GBP	GBP	1,269	2,982.15	0.01
SCHRODER REAL ESTATE	GBP	4,763	2,410.08	0.01
SCHRODER UK MID CAP	GBP	229	1,309.88	0.00
SCOTTISH AMERICAN INVESTMENT COMPANY PLC	GBP	2,335	11,488.20	0.04
SCOTTISH ORIENTAL SMALLER CIE TRUST PLC	GBP	1,095	3,066.00	0.01
SECURITIES TRUST OF SCOTLAND PLC	GBP	1,553	3,696.14	0.01
SMITHSON INVESTMENT TRUST PLC	GBP	1,638	23,128.56	0.08
STANDARD LIFE UK SMALLER COS T	GBP	1,128	5,301.60	0.02

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erlauerungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UK Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in GBP) <i>Marktwert (in GBP)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
TEMPLE BAR INVESTMENT TRUST PLC	GBP	3,914	11,468.02	0.04
TEMPLETON EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST TEMIT	GBP	12,565	21,159.46	0.07
THE BIOTECH GROWTH TRUST PLC	GBP	332	2,466.76	0.01
THE EUROPEAN SMALLER COMPANIES	GBP	4,186	7,660.38	0.03
THE GLOBAL SMALLER COMPANIES TRUST PLC	GBP	6,132	9,222.53	0.03
THE NORTH AMERICAN INCOME TRUST PLC	GBP	1,496	4,782.08	0.02
UTILICO EMERGING MARKETS LTD	GBP	1,632	3,459.84	0.01
VALUE AND INDEXED PROP INCOM	GBP	977	1,761.53	0.01
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			29,007,778.54	99.11
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			145,287.22	0.50
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			116,506.70	0.40
Total Summe			29,269,572.46	100.00

US Equity Index Tracking

US Equity Index Tracking

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in USD
Assets/Aktiva		58,862,819.37
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	58,034,323.10
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		29,745,759.30
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		197,554.68
Receivable for investments sold/ <i>Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren</i>		600,686.40
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		30,255.19
Liabilities/Passiva		784,987.23
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		747,682.98
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	1,036.08
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		1.60
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		36,266.57
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		58,077,832.14

US Equity Index Tracking

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in USD
Income/Erträge		282,580.63
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		280,932.75
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		1,647.88
Expenses/Aufwendungen		65,827.72
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	12,932.32
Depository and sub-depository fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	20,991.86
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	9,036.67
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		705.09
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		7,163.85
Legal fees/Rechtskosten		3,262.91
Transaction fees/Transaktionskosten	6	2,943.19
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		4,509.73
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	4,142.24
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		139.86
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		216,752.91
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	3,993,253.49
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	18,586.74
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	763.01
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		4,229,356.15
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-5,504,699.22
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-1,516.46
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		-1,276,859.53
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		11,146,806.82
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-12,429,241.22
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-2,559,293.93
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		60,637,126.07
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		58,077,832.14

US Equity Index Tracking

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	USD	58,077,832.14	60,637,126.07	47,302,582.48
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		35,151.959	40,150.099	39,942.683
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	167.191	171.369	128.009
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		170,511.636	167,726.230	182,359.584
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	167.889	172.054	128.467
Class / Klasse 3				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		12,939.020	16,636.883	20,492.506
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	167.881	172.045	128.460
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		123,640.756	124,227.064	121,781.563
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	USD	173.094	177.388	132.450

US Equity Index Tracking

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	40,150.099	28,193.000	33,191.140	35,151.959
Class / Klasse 2	167,726.230	27,187.904	24,402.498	170,511.636
Class / Klasse 3	16,636.883	597.372	4,295.235	12,939.020
Class / Klasse 7	124,227.064	6,954.658	7,540.966	123,640.756

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

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			58,034,323.10	99.93
Shares/Aktien			58,034,323.10	99.93
Bermuda/Bermudas			93,177.95	0.16
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	471	44,773.26	0.08
CREDICORP LTD	USD	87	16,369.92	0.03
EVEREST GROUP LTD	USD	51	18,461.49	0.03
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	56	13,573.28	0.02
Brazil/Brasilien			41,513.85	0.07
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	USD	4,011	41,513.85	0.07
Cayman Islands/Kaimaninseln			3,762.78	0.01
GLOBALFOUNDRIES INC	USD	102	3,762.78	0.01
Ireland/Irland			1,045,456.23	1.80
ACCENTURE PLC-CL A	USD	755	229,769.15	0.40
ALLEGION PLC	USD	116	14,881.64	0.03
AON PLC-CLASS A	USD	249	98,242.95	0.17
CRH PLC	USD	820	72,274.80	0.12
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	USD	210	48,052.20	0.08
ICON PLC	USD	103	18,444.21	0.03
LINDE PLC	USD	579	265,824.69	0.46
MEDTRONIC PLC	USD	1,614	141,434.82	0.24
PENTAIR PLC	USD	216	18,757.44	0.03
TE CONNECTIVITY PLC	USD	341	48,466.33	0.08
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	269	89,308.00	0.15
Israel			18,497.97	0.03
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	81	18,497.97	0.03
Jersey			34,301.76	0.06
AMCOR PLC	USD	1,371	13,216.44	0.02
APTIV PLC	USD	348	21,085.32	0.04
Netherlands/Niederlande			81,455.46	0.14
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	285	19,898.70	0.03
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	324	61,556.76	0.11
Sweden/Schweden			101,008.80	0.17
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	180	101,008.80	0.17
Switzerland/Schweiz			204,355.58	0.35
BUNGE GLOBAL SA	USD	176	13,451.68	0.02
CHUBB LTD	USD	502	148,812.88	0.26
GARMIN LTD	USD	197	42,091.02	0.07
United Kingdom/Großbritannien			71,188.61	0.12
CNH INDUSTRIAL NV	USD	1,240	15,115.60	0.03
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	401	12,579.37	0.02
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	129	43,493.64	0.07
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika			56,339,604.11	97.01
3M CO	USD	653	94,580.52	0.16
ABBOTT LABORATORIES	USD	2,123	277,730.86	0.48
ABBVIE INC	USD	2,143	439,936.47	0.76
ADOBE INC	USD	528	203,654.88	0.35
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1,937	199,937.14	0.34
AFLAC INC	USD	699	76,750.20	0.13
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	366	42,708.54	0.07
AIRBNB INC-CLASS A	USD	489	59,017.41	0.10

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

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in USD) Marktwert (in USD)	% of net assets % des Netto- vermögens
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	275	80,374.25	0.14
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	211	16,890.55	0.03
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	204	19,502.40	0.03
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	95	15,124.95	0.03
ALLIANT ENERGY CORP	USD	326	20,727.08	0.04
ALLSTATE CORP	USD	300	61,935.00	0.11
ALLY FINANCIAL INC	USD	253	9,474.85	0.02
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	154	41,342.84	0.07
ALPHABET INC-CL A	USD	7,132	1,100,681.56	1.90
ALPHABET INC-CL C	USD	5,901	920,910.06	1.59
AMAZON.COM INC	USD	11,401	2,197,200.72	3.78
AMEREN CORPORATION	USD	335	33,399.50	0.06
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	657	70,272.72	0.12
AMERICAN EXPRESS CO	USD	664	176,278.72	0.30
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	717	59,955.54	0.10
AMERICAN TOWER CORP	USD	585	126,102.60	0.22
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	233	34,073.92	0.06
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	111	53,526.42	0.09
AMETEK INC	USD	287	48,901.93	0.08
AMGEN INC	USD	662	203,200.90	0.35
AMPHENOL CORP-CL A	USD	1,450	96,555.50	0.17
ANALOG DEVICES INC	USD	597	120,331.32	0.21
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	572	11,817.52	0.02
ANSYS INC	USD	113	35,808.57	0.06
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS	USD	628	86,010.88	0.15
APPLE INC	USD	17,889	3,898,013.10	6.71
APPLIED MATERIALS INC	USD	966	140,127.96	0.24
APPLOVIN REGISTERED SHS -A-	USD	336	91,519.68	0.16
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	543	25,993.41	0.04
ARES MANAGEMENT CORP - A	USD	206	29,849.40	0.05
ARISTA NETWORKS INC	USD	1,264	98,516.16	0.17
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	293	99,842.68	0.17
AT&T INC	USD	8,738	246,236.84	0.42
ATLISSIAN CORPORATION PL	USD	178	38,802.22	0.07
ATMOS ENERGY CORP	USD	170	25,918.20	0.04
AUTODESK INC	USD	265	69,331.95	0.12
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	495	148,910.85	0.26
AUTOZONE INC	USD	21	79,191.00	0.14
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	182	38,871.56	0.07
AVANTOR INC	USD	772	12,490.96	0.02
AVERY DENNISON CORP	USD	109	19,158.93	0.03
AXON ENTERPRISE INC	USD	91	48,680.45	0.08
BAKER HUGHES CO	USD	1,139	49,068.12	0.08
BALL CORP	USD	378	19,451.88	0.03
BANK OF AMERICA CORP	USD	8,067	332,763.75	0.57
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	834	68,980.14	0.12
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	555	18,731.25	0.03
BECTON DICKINSON AND CO	USD	359	81,672.50	0.14
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	2,221	1,168,934.51	2.01
BEST BUY CO INC	USD	223	16,156.35	0.03
BIOGEN INC	USD	182	25,183.34	0.04
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	234	16,716.96	0.03
BIO-TECHNE CORP	USD	200	11,746.00	0.02
BLACKROCK INC	USD	177	167,565.90	0.29
BLACKSTONE INC	USD	898	124,022.78	0.21
BLOCK INC	USD	716	39,616.28	0.07
BOEING CO/THE	USD	911	157,885.41	0.27
BOOKING HOLDINGS INC	USD	41	190,003.84	0.33

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

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in USD) Marktwert (in USD)	% of net assets % des Netto- vermögens
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1,824	181,232.64	0.31
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,412	144,768.24	0.25
BROADCOM INC	USD	5,587	944,873.44	1.63
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	150	35,626.50	0.06
BROWN & BROWN INC	USD	305	37,493.65	0.06
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	237	8,157.54	0.01
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	101	12,575.51	0.02
BURLINGTON STORES INC	USD	85	20,201.95	0.03
BXP INC	USD	185	12,520.80	0.02
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	118	11,933.34	0.02
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	342	87,787.98	0.15
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	444	77,047.32	0.13
CARDINAL HEALTH INC	USD	298	40,659.12	0.07
CARLYLE GROUP INC/THE	USD	164	7,076.60	0.01
CARMAX INC	USD	211	16,033.89	0.03
CARNIVAL CORP	USD	1,455	28,910.85	0.05
CARRIER GLOBAL CORP	USD	967	61,240.11	0.11
CARVANA CO	USD	130	26,573.30	0.05
CATERPILLAR INC	USD	590	194,517.10	0.33
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	138	30,729.84	0.05
CBRE GROUP INC - A	USD	368	47,641.28	0.08
CDW CORP/DE	USD	176	28,425.76	0.05
CENCORA INC	USD	197	54,216.37	0.09
CENTENE CORP	USD	542	32,541.68	0.06
CENTERPOINT ENERGY INC	USD	750	27,187.50	0.05
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	219	16,948.41	0.03
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	101	37,271.02	0.06
CHENIERE ENERGY INC	USD	280	63,344.40	0.11
CHEVRON CORP	USD	1,975	328,027.75	0.56
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1,706	85,146.46	0.15
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	310	33,824.10	0.06
CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	195	28,382.25	0.05
CINTAS CORP	USD	428	86,978.16	0.15
CISCO SYSTEMS INC	USD	4,950	301,257.00	0.52
CITIGROUP INC	USD	2,282	160,493.06	0.28
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	466	18,756.50	0.03
CLOROX COMPANY	USD	160	23,404.80	0.04
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	346	39,762.32	0.07
CME GROUP INC	USD	448	117,474.56	0.20
CMS ENERGY CORP	USD	352	26,111.36	0.04
COCA-COLA CO/THE	USD	4,671	328,698.27	0.57
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	640	48,576.00	0.08
COINBASE GLOBAL REGISTERED SHS -A-	USD	227	39,482.11	0.07
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	988	91,706.16	0.16
COMCAST CORP-CLASS A	USD	4,507	165,046.34	0.28
CONAGRA BRANDS INC	USD	624	16,567.20	0.03
CONOCOPHILLIPS	USD	1,556	159,287.72	0.27
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	395	42,964.15	0.07
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	197	36,196.78	0.06
CONSTELLATION ENERGY	USD	383	78,664.37	0.14
COOPER COS INC/THE	USD	256	21,445.12	0.04
COPART INC	USD	1,054	58,128.10	0.10
CORNING INC	USD	901	41,319.86	0.07
CORPAY INC	USD	83	28,775.27	0.05
CORTEVA INC	USD	887	54,160.22	0.09
COSTAR GROUP INC	USD	474	37,592.94	0.06
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	535	497,368.10	0.86
COTERRA ENERGY INC	USD	940	26,912.20	0.05

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

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
COUPANG INC	USD	1,289	28,822.04	0.05
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	293	104,633.23	0.18
CROWN CASTLE INC	USD	534	55,322.40	0.10
CSX CORP	USD	2,277	66,283.47	0.11
CUMMINS INC	USD	157	49,301.14	0.08
CVS HEALTH CORP	USD	1,474	98,964.36	0.17
DANAHER CORP	USD	783	161,180.55	0.28
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	144	29,538.72	0.05
DATADOG INC - CLASS A	USD	408	41,248.80	0.07
DAVITA INC	USD	81	12,167.82	0.02
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	195	21,754.20	0.04
DEERE & CO	USD	313	145,642.03	0.25
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	349	32,209.21	0.06
DELTA AIR LINES INC	USD	186	8,154.24	0.01
DEVON ENERGY CORP	USD	865	31,797.40	0.05
DEXCOM INC	USD	481	32,582.94	0.06
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	217	34,186.18	0.06
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	426	60,534.60	0.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	279	44,285.67	0.08
DOCUSIGN INC	USD	247	20,545.46	0.04
DOLLAR GENERAL CORP	USD	285	24,538.50	0.04
DOLLAR TREE INC	USD	266	19,351.50	0.03
DOMINION ENERGY INC	USD	1,026	56,419.74	0.10
DOMINO'S PIZZA INC	USD	47	21,014.64	0.04
DOORDASH INC - A	USD	428	78,157.08	0.13
DOVER CORP	USD	139	24,276.35	0.04
DOW INC	USD	899	30,889.64	0.05
DR HORTON INC	USD	377	47,498.23	0.08
DTE ENERGY COMPANY	USD	252	34,415.64	0.06
DUKE ENERGY CORP	USD	902	107,707.82	0.19
DUPONT DE NEMOURS INC	USD	551	40,790.53	0.07
EATON CORP PLC	USD	465	127,489.05	0.22
EBAY INC	USD	600	40,296.00	0.07
ECOLAB INC	USD	307	76,599.57	0.13
EDISON INTERNATIONAL	USD	468	27,228.24	0.05
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	689	48,856.99	0.08
ELECTRONIC ARTS INC	USD	279	40,245.75	0.07
ELEVANCE HEALTH INC	USD	287	123,984.00	0.21
ELI LILLY & CO	USD	971	798,657.21	1.38
EMERSON ELECTRIC CO	USD	674	73,223.36	0.13
ENTERGY CORP	USD	522	44,062.02	0.08
EOG RESOURCES INC	USD	707	89,499.13	0.15
EPAM SYSTEMS INC	USD	69	11,656.17	0.02
EQT CORP	USD	729	38,644.29	0.07
EQUIFAX INC	USD	158	37,972.14	0.07
EQUINIX INC	USD	115	92,345.00	0.16
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	449	23,195.34	0.04
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	227	15,079.61	0.03
EQUITY RESIDENTIAL	USD	439	31,335.82	0.05
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	84	25,704.00	0.04
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	289	18,906.38	0.03
EVERGY INC	USD	298	20,225.26	0.03
EVERSOURCE ENERGY	USD	401	24,509.12	0.04
EXELON CORP	USD	1,228	54,903.88	0.09
EXPAND ENERGY CORP	USD	297	32,949.18	0.06
EXPEDIA GROUP INC	USD	124	20,844.40	0.04
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	185	22,150.05	0.04
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	261	37,965.06	0.07

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
EXXON MOBIL CORP	USD	5,395	635,153.35	1.09
F5 REGISTERED SHS	USD	77	20,318.76	0.03
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	50	22,438.00	0.04
FAIR ISAAC CORP	USD	29	53,221.96	0.09
FASTENAL CO	USD	680	51,795.60	0.09
FEDEX CORP	USD	273	65,986.83	0.11
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	261	41,893.11	0.07
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	349	22,587.28	0.04
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	655	48,240.75	0.08
FIFTH THIRD BANCORP	USD	890	34,540.90	0.06
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	USD	14	25,691.40	0.04
FIRSTENERGY CORP	USD	708	28,362.48	0.05
FIRST SOLAR INC	USD	137	17,442.84	0.03
FISERV INC	USD	705	152,371.65	0.26
FLEX LTD	USD	364	12,077.52	0.02
FORD MOTOR CO	USD	4,875	47,385.00	0.08
FORTINET INC	USD	728	70,324.80	0.12
FORTIVE CORPORATION	USD	416	30,214.08	0.05
FOX CORP - CLASS A	USD	344	18,827.12	0.03
FOX CORP - CLASS B	USD	188	9,497.76	0.02
FRANKLIN RESOURCES INC	USD	362	6,979.36	0.01
FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	1,848	71,000.16	0.12
GARTNER INC	USD	93	38,897.25	0.07
GE AEROSPACE	USD	1,294	258,644.72	0.45
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	552	44,165.52	0.08
GEN DIGITAL INC	USD	568	15,012.24	0.03
GENERAL DYNAMICS CORP	USD	332	89,334.56	0.15
GENERAL MILLS INC	USD	644	38,066.84	0.07
GENERAL MOTORS CO	USD	1,246	58,163.28	0.10
GENUINE PARTS CO	USD	185	21,916.95	0.04
GE VERNOVA INC	USD	345	104,510.85	0.18
GILEAD SCIENCES INC	USD	1,481	165,560.99	0.29
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	262	25,550.24	0.04
GODADDY INC - CLASS A	USD	153	27,368.64	0.05
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	371	201,497.52	0.35
HALLIBURTON CO	USD	954	23,916.78	0.04
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	302	36,910.44	0.06
HCA HEALTHCARE INC	USD	232	79,381.12	0.14
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	707	14,274.33	0.02
HEICO CORP	USD	57	15,165.42	0.03
HEICO CORP-CLASS A	USD	101	21,158.49	0.04
HERSHEY CO/THE	USD	177	30,065.22	0.05
HESS CORP	USD	355	56,249.75	0.10
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	1,704	26,906.16	0.05
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	290	65,455.90	0.11
HOLOGIC INC	USD	284	17,414.88	0.03
HOME DEPOT INC	USD	1,204	431,212.60	0.74
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	802	168,692.68	0.29
HORMEL FOODS CORP	USD	368	11,172.48	0.02
HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	930	13,271.10	0.02
HOWMET AEROSPACE INC	USD	501	64,974.69	0.11
HP INC	USD	1,153	32,168.70	0.06
HUBBELL INC	USD	69	22,908.69	0.04
HUBSPOT INC	USD	58	33,762.38	0.06
HUMANA INC	USD	155	41,009.90	0.07
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	112	16,365.44	0.03
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	1,884	27,864.36	0.05
IDEX CORP	USD	100	18,091.00	0.03

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
IDEXX LABORATORIES INC	USD	106	44,082.22	0.08
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	341	84,042.86	0.14
ILLUMINA INC	USD	209	16,720.00	0.03
INCYTE CORP	USD	132	7,999.20	0.01
INGERSOLL-RAND INC	USD	496	39,402.24	0.07
INSULET CORP	USD	85	21,993.75	0.04
INTEL CORP	USD	5,085	115,480.35	0.20
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	700	122,297.00	0.21
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	632	33,628.72	0.06
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	513	13,486.77	0.02
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,139	277,916.00	0.48
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	294	22,485.12	0.04
INTUIT INC	USD	328	196,445.76	0.34
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	428	210,507.52	0.36
INVITATION HOMES INC	USD	765	26,369.55	0.05
IQVIA HOLDINGS INC	USD	232	41,154.48	0.07
IRON MOUNTAIN INC	USD	378	32,167.80	0.06
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	97	17,323.23	0.03
JACOBS SOLUTIONS INC	USD	170	20,607.40	0.04
JM SMUCKER CO/THE	USD	141	16,401.12	0.03
JOHNSON & JOHNSON	USD	2,906	475,741.26	0.82
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	776	61,839.44	0.11
JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,411	828,361.35	1.43
JUNIPER NETWORKS INC	USD	430	15,531.60	0.03
KELLANOVA	USD	334	27,544.98	0.05
KENVUE INC	USD	2,431	57,614.70	0.10
KEURIG DR PEPPR REGISTERED SHS	USD	1,581	53,342.94	0.09
KEYCORP	USD	1,213	19,165.40	0.03
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	200	30,066.00	0.05
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	423	59,520.33	0.10
KIMCO REALTY CORP	USD	600	12,558.00	0.02
KINDER MORGAN INC	USD	2,268	64,343.16	0.11
KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	840	96,482.40	0.17
KLA CORP	USD	161	108,449.60	0.19
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	1,056	31,933.44	0.05
KROGER CO	USD	815	54,376.80	0.09
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	240	49,860.00	0.09
LABCORP HOLDINGS INC	USD	110	25,302.20	0.04
LAM RESEARCH CORP	USD	1,590	115,449.90	0.20
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	437	16,684.66	0.03
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	176	23,594.56	0.04
LENNAR CORP-A	USD	311	35,432.23	0.06
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	USD	250	22,232.50	0.04
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	165	20,629.95	0.04
LOEWS CORP	USD	235	21,300.40	0.04
LOWE'S COS INC	USD	705	161,036.10	0.28
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	103	34,699.67	0.06
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	146	42,786.76	0.07
M & T BANK CORP	USD	185	32,426.80	0.06
MARATHON PETROLEUM CORP	USD	357	51,443.70	0.09
MARKEL GROUP INC	USD	17	31,542.48	0.05
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	267	63,281.67	0.11
MARSH & MCLENNAN COS	USD	588	142,525.32	0.25
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	83	39,674.00	0.07
MARVELL TECH REGISTERED SHS	USD	1,011	62,722.44	0.11
MASCO CORP	USD	199	13,665.33	0.02
MASTERCARD INC - A	USD	985	532,500.85	0.92
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	325	26,474.50	0.05

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in USD) Marktwert (in USD)	% of net assets % des Netto- vermögens
MCDONALD'S CORP	USD	867	266,247.03	0.46
MCKESSON CORP	USD	153	102,213.18	0.18
MERCADOLIBRE INC	USD	56	114,691.92	0.20
MERCK & CO. INC.	USD	3,074	274,293.02	0.47
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	2,662	1,535,281.88	2.64
METLIFE INC	USD	747	59,184.81	0.10
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	28	32,958.52	0.06
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	128	3,886.08	0.01
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	530	25,811.00	0.04
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1,347	119,128.68	0.21
MICROSOFT CORP	USD	9,032	3,421,321.60	5.89
MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	150	24,885.00	0.04
MILLROSE PROPERTIES-CL A W/I	USD	155	4,110.60	0.01
MODERNA INC	USD	423	13,163.76	0.02
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	72	23,245.20	0.04
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	248	15,011.44	0.03
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	1,623	109,909.56	0.19
MONGODB INC	USD	81	14,420.43	0.02
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	57	33,053.73	0.06
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	856	49,528.16	0.09
MOODY'S CORP	USD	199	91,814.62	0.16
MORGAN STANLEY	USD	1,411	162,730.63	0.28
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	185	80,103.15	0.14
MSCI INC	USD	86	48,028.42	0.08
NASDAQ INC	USD	463	34,683.33	0.06
NETAPP INC	USD	224	19,801.60	0.03
NETFLIX INC	USD	525	490,271.25	0.84
NEWMONT CORP	USD	1,292	62,119.36	0.11
NEWS CORP - CLASS A	USD	512	13,614.08	0.02
NEWS CORP - CLASS B	USD	148	4,389.68	0.01
NEXTERA ENERGY INC	USD	2,532	178,379.40	0.31
NIKE INC -CL B	USD	1,447	91,580.63	0.16
NISOURCE INC	USD	512	20,439.04	0.04
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	270	62,248.50	0.11
NORTHERN TRUST CORP	USD	266	25,841.90	0.04
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	167	85,535.73	0.15
NRG ENERGY INC	USD	223	21,229.60	0.04
NUCOR CORP	USD	287	34,999.65	0.06
NVIDIA CORP	USD	28,423	3,117,150.41	5.37
NVR INC	USD	3	21,545.04	0.04
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	68	95,781.40	0.16
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	735	35,890.05	0.06
OKTA INC	USD	175	18,898.25	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	246	40,553.10	0.07
OMNICOM GROUP	USD	203	16,288.72	0.03
ONEOK INC	USD	736	72,481.28	0.12
ON SEMICONDUCTOR	USD	543	22,230.42	0.04
ORACLE CORP	USD	1,961	276,246.07	0.48
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	448	45,745.28	0.08
PACCAR INC	USD	649	62,894.59	0.11
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	86	16,813.00	0.03
PALANTIR TECHN-A	USD	2,526	216,857.10	0.37
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	796	137,516.96	0.24
PARKER HANNIFIN CORP	USD	156	93,823.08	0.16
PAYCHEX INC	USD	401	60,563.03	0.10
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,218	79,352.70	0.14
PEPSICO INC	USD	1,638	244,504.26	0.42
PFIZER INC	USD	6,974	175,814.54	0.30

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

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
P G & E CORP	USD	2,604	44,268.00	0.08
PHILLIPS 66	USD	526	64,045.76	0.11
PINTEREST INC- CLASS A	USD	729	22,941.63	0.04
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	478	82,158.64	0.14
POOL CORP	USD	44	13,856.48	0.02
PPG INDUSTRIES INC	USD	284	30,512.96	0.05
PPL CORP	USD	978	34,924.38	0.06
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	215	17,857.90	0.03
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,842	477,541.26	0.82
PROGRESSIVE CORP	USD	703	196,038.58	0.34
PROLOGIS INC	USD	1,121	123,814.45	0.21
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	459	50,522.13	0.09
PTC INC	USD	138	21,362.40	0.04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	611	49,875.93	0.09
PUBLIC STORAGE	USD	195	57,402.15	0.10
PULTEGROUP INC	USD	236	24,010.64	0.04
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	412	18,952.00	0.03
QUALCOMM INC	USD	1,385	211,517.20	0.36
QUANTA SERVICES INC	USD	178	45,263.62	0.08
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	158	26,438.14	0.05
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	242	33,640.42	0.06
REALTY INCOME CORP	USD	1,005	56,893.05	0.10
REGENCY CENTERS CORP	USD	201	14,646.87	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	125	79,670.00	0.14
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1,242	26,603.64	0.05
REPUBLIC SERVICES INC	USD	233	55,579.82	0.10
RESMED INC	USD	172	37,829.68	0.07
REVVITY INC	USD	149	15,737.38	0.03
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	USD	976	12,112.16	0.02
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	810	33,955.20	0.06
ROBLOX CORP -CLASS A	USD	635	37,509.45	0.06
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	135	34,915.05	0.06
ROLLINS INC	USD	295	15,652.70	0.03
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	130	75,743.20	0.13
ROSS STORES INC	USD	348	43,646.16	0.08
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	280	58,122.40	0.10
S&P GLOBAL INC	USD	384	192,963.84	0.33
SALESFORCE INC	USD	1,117	301,556.49	0.52
SANDISK CORP	USD	136	6,659.92	0.01
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	127	27,538.68	0.05
SCHLUMBERGER LTD	USD	1,653	69,227.64	0.12
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	2,012	156,553.72	0.27
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	228	19,361.76	0.03
SEMPRA	USD	780	54,389.40	0.09
SERVICENOW INC	USD	249	198,642.24	0.34
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	280	95,130.00	0.16
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	400	65,712.00	0.11
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	216	13,849.92	0.02
SNAP-ON INC	USD	70	23,051.70	0.04
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	387	58,293.81	0.10
SOUTHERN CO/THE	USD	1,328	121,020.64	0.21
SOUTHERN COPPER CORP	USD	109	10,261.26	0.02
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	172	5,777.48	0.01
SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	287	23,528.26	0.04
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	166	12,687.38	0.02
STARBUCKS CORP	USD	1,408	137,603.84	0.24
STATE STREET CORP	USD	366	32,588.64	0.06
STEEL DYNAMICS INC	USD	202	25,041.94	0.04

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
STERIS PLC	USD	122	27,206.00	0.05
STRATEGY-A SHS - A	USD	277	80,166.57	0.14
STRYKER CORP	USD	431	157,099.50	0.27
SUN COMMUNITIES INC	USD	147	19,146.75	0.03
SUPER MICRO COMPUTER INC	USD	620	21,241.20	0.04
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	427	22,387.61	0.04
SYNOPSIS INC	USD	199	87,152.05	0.15
SYSCO CORP	USD	638	47,275.80	0.08
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	198	41,673.06	0.07
TARGA RESOURCES CORP	USD	286	56,576.52	0.10
TARGET CORP	USD	577	59,806.05	0.10
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	53	26,262.56	0.05
TERADYNE INC	USD	164	13,575.92	0.02
TESLA INC	USD	3,376	889,744.80	1.53
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1,117	196,960.61	0.34
TEXAS PACIFIC LAND CORP	USD	21	27,419.91	0.05
TEXTRON INC	USD	197	14,381.00	0.02
THE CAMPBELL'S COMPANY	USD	263	10,446.36	0.02
THE CIGNA GROUP	USD	318	103,362.72	0.18
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	459	229,573.44	0.40
TJX COMPANIES INC	USD	1,345	158,992.45	0.27
T-MOBILE US INC	USD	562	148,890.66	0.26
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	610	32,616.70	0.06
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	USD	556	31,052.60	0.05
TRANSDIGM GROUP INC	USD	64	88,140.80	0.15
TRANSUNION	USD	245	20,151.25	0.03
TRAVELERS COS INC/THE	USD	260	68,065.40	0.12
TRIMBLE INC	USD	327	21,425.04	0.04
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	207	18,954.99	0.03
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1,625	65,747.50	0.11
TWILIO INC - A	USD	213	21,082.74	0.04
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	54	31,301.64	0.05
TYSON FOODS INC-CL A	USD	337	21,018.69	0.04
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,457	178,746.75	0.31
UDR INC	USD	379	16,880.66	0.03
ULTA BEAUTY INC	USD	63	22,646.61	0.04
UNION PACIFIC CORP	USD	755	175,273.25	0.30
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	94	6,601.62	0.01
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,111	573,320.44	0.99
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	878	96,281.48	0.17
UNITED RENTALS INC	USD	80	50,212.00	0.09
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	62	11,543.16	0.02
US BANCORP	USD	1,839	77,716.14	0.13
VALERO ENERGY CORP	USD	415	54,564.20	0.09
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	178	41,689.38	0.07
VENTAS INC	USD	499	34,311.24	0.06
VERALTO CORP	USD	277	26,603.08	0.05
VERISIGN INC	USD	84	21,077.28	0.04
VERISK ANALYTICS INC	USD	160	47,132.80	0.08
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5,179	232,692.47	0.40
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	313	154,211.97	0.27
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	457	33,932.25	0.06
VIATRIS INC	USD	1,575	13,671.00	0.02
VICI PROPERTIES INC	USD	1,247	39,916.47	0.07
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2,092	717,242.20	1.23
VISTRA CORP	USD	430	51,191.50	0.09
VULCAN MATERIALS CO	USD	175	40,764.50	0.07
WABTEC CORP	USD	185	33,631.15	0.06

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

US Equity Index Tracking

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in USD) <i>Marktwert (in USD)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
WALMART INC	USD	5,222	444,653.30	0.77
WALT DISNEY CO/THE	USD	2,179	213,694.53	0.37
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	2,675	27,739.75	0.05
WASTE MANAGEMENT INC	USD	501	114,187.92	0.20
WATERS CORP	USD	75	27,162.00	0.05
WEC ENERGY GROUP INC	USD	414	44,525.70	0.08
WELLS FARGO & CO	USD	4,038	285,446.22	0.49
WELLTOWER OP REGISTERED SH	USD	777	119,207.34	0.21
WESTERN DIGITAL CORP	USD	406	16,491.72	0.03
WESTLAKE REGISTERED SHS	USD	42	4,163.04	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	92	20,442.40	0.04
WEYERHAEUSER CO	USD	993	29,154.48	0.05
WILLIAMS COS INC	USD	1,429	84,582.51	0.15
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	145	23,052.10	0.04
WORKDAY INC-CLASS A	USD	249	59,384.01	0.10
WP CAREY INC	USD	245	15,361.50	0.03
WR BERKLEY CORP	USD	404	28,793.08	0.05
WW GRAINGER INC	USD	49	47,776.47	0.08
XCEL ENERGY INC	USD	709	49,431.48	0.09
XYLEM INC	USD	299	35,712.56	0.06
YUM! BRANDS INC	USD	353	54,983.28	0.09
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	70	19,655.30	0.03
ZILLOW GROUP INC - C	USD	213	14,641.62	0.03
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	188	21,104.88	0.04
ZOETIS INC	USD	556	90,689.16	0.16
ZOOM COMMUNICATIONS INC	USD	324	24,248.16	0.04
ZSCALER INC	USD	101	20,921.14	0.04
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			58,034,323.10	99.93
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			197,554.68	0.34
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-154,045.64	-0.27
Total Summe			58,077,832.14	100.00

CMI Global Mixed

CMI Global Mixed

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	<i>Note Anm.</i>	<i>Expressed in Ausgedrückt in GBP</i>
Assets/Aktiva		42,016,161.44
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	41,052,961.86
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		34,847,594.15
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		808,098.78
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		39,549.11
Interests receivable/ <i>Zinsforderungen</i>		102,988.35
Other assets/ <i>Sonstige Aktiva</i>		12,563.34
Liabilities/Passiva		118,340.79
Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</i>	2.6	1,209.67
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	12,196.24
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		7.02
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		104,927.86
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		41,897,820.65

CMI Global Mixed

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in GBP
Income/Erträge		315,873.77
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		151,351.26
Interests on bonds, net/Nettozinsen aus Anleihen		164,283.02
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		227.15
Other income/Sonstige Erträge		12.34
Expenses/Aufwendungen		93,237.88
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	52,644.58
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	14,734.08
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	6,243.14
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		500.95
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		5,107.74
Legal fees/Rechtskosten		1,967.68
Transaction fees/Transaktionskosten	6	5,287.09
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		3,565.20
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	2,406.16
Interests paid on bank overdraft/Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		651.83
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		129.43
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		222,635.89
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	1,362,961.63
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	-33,081.16
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	9,183.16
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	-388,939.85
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1,172,759.67
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-197,166.97
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	-630.36
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-14,151.39
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		960,810.95
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		527,444.81
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-1,685,293.38
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-197,037.62
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		42,094,858.27
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		41,897,820.65

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

CMI Global Mixed

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	GBP	41,897,820.65	42,094,858.27	47,983,141.84
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		259,637.651	262,102.673	281,753.618
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	4.794	4.694	4.140
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		8,441,509.541	8,667,438.320	11,262,793.032
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	4.816	4.715	4.157

CMI Global Mixed

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	262,102.673	0.000	2,465.022	259,637.651
Class / Klasse 2	8,667,438.320	104,602.140	330,530.919	8,441,509.541

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

CMI Global Mixed

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) <i>Marktwert</i> (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			40,426,801.02	96.49
Shares/Aktien			28,354,535.40	67.68
Austria/Österreich			501,157.49	1.20
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	9,469	501,157.49	1.20
Cayman Islands/Kaimaninseln			290,359.86	0.69
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	26,106	290,359.86	0.69
Denmark/Dänemark			261,552.23	0.62
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	4,987	261,552.23	0.62
France/Frankreich			314,174.31	0.75
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,779	314,174.31	0.75
Germany/Deutschland			800,088.51	1.91
SAP SE	EUR	3,931	800,088.51	1.91
Hong Kong/HongKong			271,316.69	0.65
SHARKNINJA INC	USD	4,175	271,316.69	0.65
Ireland/Irland			401,450.40	0.96
MEDTRONIC PLC	USD	5,923	401,450.40	0.96
Italy/Italien			315,573.58	0.75
INTESA SANPAOLO	EUR	79,896	315,573.58	0.75
Japan			572,945.68	1.37
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	55,000	572,945.68	1.37
Netherlands/Niederlande			423,741.91	1.01
HEINEKEN NV	EUR	6,739	423,741.91	1.01
Portugal			389,100.84	0.93
JERONIMO MARTINS	EUR	23,833	389,100.84	0.93
Spain/Spanien			306,707.94	0.73
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	29,669	306,707.94	0.73
Sweden/Schweden			888,468.23	2.12
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	2,047	888,468.23	2.12
Switzerland/Schweiz			867,919.97	2.07
ALCON INC	CHF	5,228	381,107.17	0.91
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1,902	486,812.80	1.16
Taiwan			763,253.51	1.82
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	36,000	763,253.51	1.82
United Kingdom/Großbritannien			2,434,548.45	5.81
BUNZL PLC	GBP	10,432	309,204.48	0.74
GSK PLC	GBP	25,029	367,550.87	0.88
HALEON PLC	GBP	168,536	659,144.30	1.57
SHELL PLC	EUR	22,313	623,968.89	1.49
TESCO REGISTERED SHS	GBP	143,886	474,679.91	1.13
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika			18,552,175.80	44.28
ADOBE INC	USD	1,342	400,360.08	0.96
ALPHABET INC-CL A	USD	10,329	1,232,951.49	2.94
ARISTA NETWORKS INC	USD	7,272	438,380.90	1.05
AUTOZONE INC	USD	154	449,174.00	1.07
BOOKING HOLDINGS INC	USD	178	638,022.33	1.52
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	8,863	681,129.49	1.63
BROADCOM INC	USD	4,280	559,855.69	1.34

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Global Mixed

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in GBP) <i>Marktwert (in GBP)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	2,032	403,431.69	0.96
CARRIER GLOBAL CORP	USD	9,103	445,893.75	1.06
CHURCHILL DOWNS INC	USD	3,115	267,989.23	0.64
COCA-COLA CO/THE	USD	8,573	466,613.96	1.11
EAST WEST BANCORP INC	USD	8,665	596,949.20	1.42
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1,364	455,759.23	1.09
ELI LILLY & CO	USD	980	623,454.29	1.49
FORTIVE CORPORATION	USD	5,122	287,735.19	0.69
HOWMET AEROSPACE INC	USD	3,237	324,703.18	0.77
KLA CORP	USD	983	512,145.02	1.22
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	USD	6,219	427,765.94	1.02
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	2,464	1,099,152.95	2.62
MICROSOFT CORP	USD	4,994	1,463,173.62	3.49
MORGAN STANLEY	USD	7,922	706,666.47	1.69
NETFLIX INC	USD	1,464	1,057,439.56	2.52
NEXTERA ENERGY INC	USD	8,048	438,537.08	1.05
NVIDIA CORP	USD	6,472	548,989.08	1.31
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	5,824	459,967.34	1.10
PARKER HANNIFIN CORP	USD	937	435,875.07	1.04
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3,148	409,127.72	0.98
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	4,334	273,637.78	0.65
SALESFORCE INC	USD	2,105	439,546.64	1.05
TJX COMPANIES INC	USD	4,983	455,598.68	1.09
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	5,986	336,827.13	0.80
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	4,583	1,215,322.02	2.90
Bonds/Anleihen			11,167,280.05	26.65
Australia/Australien			385,187.26	0.92
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.5% 21-12-34	AUD	426,000	191,510.70	0.46
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.75% 21-04-37	AUD	58,000	26,070.58	0.06
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION 5.0% 21-07-37	AUD	81,000	37,596.74	0.09
TREASURY CORP VICTORIA 2.25% 15-09-33	AUD	331,000	130,009.24	0.31
Belgium/Belgien			198,995.48	0.47
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8% 22-06-27	EUR	29,000	23,565.45	0.06
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 22-06-29	EUR	195,000	153,099.70	0.37
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	41,000	22,330.33	0.05
Canada/Kanada			135,868.33	0.32
PROVINCE DE L ONTARIO 2.25% 26-05-26	GBP	139,000	135,868.33	0.32
Denmark/Dänemark			45,013.79	0.11
DENMARK GOVERNMENT BOND 0.5% 15-11-29	DKK	432,000	45,013.79	0.11
France/Frankreich			679,204.49	1.62
AYVENS 4.375% 23-11-26	EUR	100,000	85,584.25	0.20
EDF 3.75% 05-06-27 EMTN	EUR	100,000	85,365.96	0.20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-72	EUR	18,000	4,447.20	0.01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	84,000	33,113.72	0.08
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-36	EUR	183,000	121,722.07	0.29
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-38	EUR	9,000	5,664.45	0.01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25-05-31	EUR	31,000	23,947.16	0.06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25-05-50	EUR	49,000	25,087.51	0.06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-05-66	EUR	12,000	5,561.05	0.01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0% 25-05-48	EUR	98,000	58,275.64	0.14
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25-05-43	EUR	69,000	47,689.41	0.11
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	109,000	91,912.07	0.22
SOCIETE GENERALE 1.25 21-27 07/12A	GBP	100,000	90,834.00	0.22

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Global Mixed

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
Germany/Deutschland			263,100.73	0.63
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 1.0% 04-03-26	EUR	90,000	74,257.24	0.18
GERMANY 2.5% 15-02-35	EUR	225,000	185,116.20	0.44
GERMANY 2.5% 15-08-54	EUR	5,000	3,727.29	0.01
Italy/Italien			488,427.99	1.17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	49,000	26,025.19	0.06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 01-03-72	EUR	53,000	25,670.43	0.06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 01-09-46	EUR	116,000	82,527.22	0.20
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	EUR	29,000	24,532.50	0.06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.35% 01-11-33	EUR	222,000	196,562.57	0.47
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.5% 01-11-27	EUR	144,000	133,110.08	0.32
Japan			2,044,270.26	4.88
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.1% 20-09-31	JPY	47,850,000	231,365.04	0.55
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.8% 20-03-34	JPY	53,300,000	262,308.50	0.63
JAPAN 20 YEAR ISSUE 0.4% 20-03-36	JPY	19,350,000	88,126.66	0.21
JAPAN 20 YEAR ISSUE 0.5% 20-03-41	JPY	40,300,000	165,866.81	0.40
JAPAN 20 YEAR ISSUE 0.6% 20-12-37	JPY	51,550,000	231,777.93	0.55
JAPAN 2 YEAR ISSUE 0.4% 01-10-26	JPY	85,250,000	439,033.94	1.05
JAPAN 30 YEAR ISSUE 1.4% 20-09-45	JPY	9,950,000	44,503.99	0.11
JAPAN 30 YEAR ISSUE 2.1% 20-09-54	JPY	36,600,000	174,363.87	0.42
JAPAN 40 YEAR ISSUE 1.3% 20-03-63	JPY	12,850,000	45,336.99	0.11
JAPAN5 YEAR ISSUE 0.5% 20-03-29	JPY	71,250,000	361,586.53	0.86
Netherlands/Niederlande			157,838.36	0.38
BMW INTL INVESTMENT 3.125% 27-08-30	EUR	55,000	45,727.65	0.11
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV 2.0% 01-12-29	EUR	10,000	8,092.81	0.02
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	72,000	55,303.05	0.13
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-38	EUR	71,000	40,227.22	0.10
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-52	EUR	23,000	8,487.63	0.02
Spain/Spanien			400,624.64	0.96
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.5% 31-10-31	EUR	179,000	128,622.09	0.31
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	155,000	94,880.12	0.23
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-07-28	EUR	153,000	124,051.66	0.30
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	34,000	13,003.07	0.03
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.85% 30-07-35	EUR	55,000	40,067.70	0.10
Sweden/Schweden			11,909.93	0.03
KINGDOM OF SWEDEN 2.25% 11-05-35	SEK	160,000	11,909.93	0.03
Switzerland/Schweiz			80,603.62	0.19
APTIV SWISS 1.6% 15-09-28	EUR	100,000	80,603.62	0.19
United Kingdom/Großbritannien			500,708.74	1.20
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP 1.625% 17-02-27	EUR	100,000	81,092.90	0.19
UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22-10-61	GBP	22,000	6,112.48	0.01
UNITED KINGDOM GILT 0.625% 22-10-50	GBP	40,000	14,776.40	0.04
UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31-07-35	GBP	27,000	18,193.95	0.04
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 22-07-47	GBP	35,000	18,159.75	0.04
UNITED KINGDOM GILT 1.625% 22-10-71	GBP	10,000	4,137.20	0.01
UNITED KINGDOM GILT 1.75% 22-01-49	GBP	53,000	28,386.80	0.07
UNITED KINGDOM GILT 1.75% 22-07-57	GBP	74,000	34,939.84	0.08
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22-07-52	GBP	38,000	29,847.10	0.07
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 29-01-38	GBP	81,000	72,660.24	0.17
UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07-12-49	GBP	25,211	21,802.72	0.05
UNITED KINGDOM GILT 4.25% 31-07-34	GBP	17,000	16,562.08	0.04
UNITED KINGDOM GILT 4.75% 07-12-30	GBP	72,000	73,998.72	0.18
UNITED KINGDOM GILT 4.75% 22-10-43	GBP	84,000	80,038.56	0.19

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Global Mixed

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) Marktwert (in GBP)	% of net assets % des Netto- vermögens
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika			5,648,852.82	13.48
AIR LEASE 3.7% 15-04-30 EMTN	EUR	100,000	84,273.65	0.20
GOLD SACH GR 1.0% 18-03-33	EUR	111,000	76,336.20	0.18
PROCTER AND GAMBLE 4.875% 11-05-27	EUR	100,000	87,531.35	0.21
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.5% 31-08-27	USD	127,400	90,963.53	0.22
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 15-05-50	USD	360,100	138,303.89	0.33
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 30-09-28	USD	262,000	185,373.86	0.44
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 31-12-26	USD	230,000	170,001.48	0.41
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.375% 15-08-50	USD	35,000	13,802.02	0.03
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.5% 31-01-27	USD	549,000	406,864.30	0.97
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.625% 15-05-31	USD	870,000	586,377.46	1.40
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.75% 15-08-41	USD	472,000	247,793.09	0.59
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-08-51	USD	183,000	84,262.33	0.20
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.0% 15-11-41	USD	208,000	113,143.53	0.27
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.25% 15-08-46	USD	371,000	193,155.46	0.46
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.375% 30-04-26	USD	547,000	415,760.82	0.99
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.5% 15-02-45	USD	314,000	175,281.06	0.42
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-52	USD	209,000	117,349.94	0.28
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.375% 15-08-42	USD	216,000	143,416.72	0.34
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-33	USD	147,000	109,043.96	0.26
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 15-12-27	USD	289,000	224,420.31	0.54
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 31-07-29	USD	194,000	150,660.65	0.36
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-05-39	USD	57,000	43,460.31	0.10
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-11-34	USD	410,000	318,406.52	0.76
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 30-06-29	USD	150,000	117,596.00	0.28
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-05-34	USD	345,500	271,155.06	0.65
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 31-12-29	USD	214,000	168,791.87	0.40
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-02-36	USD	22,000	17,531.90	0.04
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-04-27	USD	234,000	183,209.38	0.44
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.5% 15-05-38	USD	24,000	18,934.28	0.05
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.625% 15-10-26	USD	132,000	103,173.40	0.25
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.625% 30-06-26	USD	262,000	204,245.29	0.49
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.75% 15-02-37	USD	53,500	43,436.13	0.10
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.875% 31-10-30	USD	336,000	271,434.84	0.65
WELLS FARGO 0.625% 25-03-30	EUR	100,000	73,362.23	0.18
Venezuela			126,673.61	0.30
ANDEAN DEVELOPMENT CORPORATION 4.75% 16-04-29	GBP	127,000	126,673.61	0.30
Mortgage & Asset-backed Securities<i>/i>/Hypotheken-und Forderungsbesicherte Wertpapiere</i>			904,985.57	2.16
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika			904,985.57	2.16
FANNIE MAE POOL 5.5% 01-04-54	USD	72,727	56,103.56	0.13
FANNIE MAE POOL 6.0% 01-10-54	USD	46,724	36,649.02	0.09
FN MA4920 6.0000 23-53 01/02M	USD	145,943	114,667.50	0.27
FN MA4978 5.000 23-53 01/04M	USD	260,395	197,135.53	0.47
FN MA5073 6.000 23-53 01/07M	USD	151,363	118,923.38	0.28
FREDDIE MAC POOL 5.5% 01-11-54	USD	374,777	289,112.64	0.69
GOVT NATL MORTGAGE ASSOCIAT GNMA II 5.5% 20-09-54	USD	118,144	92,393.94	0.22
Undertakings for Collective Investment/Organismen für gemeinsame Anlagen			626,160.84	1.49
Shares/Units in investment funds/Aktien/Anteile aus Investmentfonds			626,160.84	1.49
Ireland/Irland			626,160.84	1.49
SCHRODER STER LIQ FD SHS X GBP	GBP	626,161	626,160.84	1.49
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			41,052,961.86	97.98

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMI Global Mixed

Securities portfolio as at 31/03/25/*Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25*

Cash at bank/(bank liabilities) <i>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</i>	808,098.78	1.93
Other net assets/(liabilities) <i>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</i>	36,760.01	0.09
Total <i>Summe</i>	41,897,820.65	100.00

CMI Global Equity

CMI Global Equity

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in GBP
Assets/Aktiva		22,547,371.61
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	22,362,609.28
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		17,352,441.04
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		145,106.85
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		31,155.84
Other assets/ <i>Sonstige Aktiva</i>		8,499.64
Liabilities/Passiva		80,944.55
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		38,892.84
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		0.64
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		42,051.07
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		22,466,427.06

CMI Global Equity

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in GBP
Income/Erträge		104,914.76
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		104,745.49
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		84.79
Other income/Sonstige Erträge		84.48
Expenses/Aufwendungen		51,413.27
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	26,608.95
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	8,181.96
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	4,746.70
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		283.04
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		2,836.29
Legal fees/Rechtskosten		1,301.28
Transaction fees/Transaktionskosten	6	4,175.89
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		1,798.11
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	1,416.62
Interests paid on bank overdraft/Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		9.01
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		55.42
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		53,501.49
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	1,298,097.26
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	-85,595.02
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1,266,003.73
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-438,340.00
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		827,663.73
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		718,384.71
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-1,928,093.78
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-382,045.34
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		22,848,472.40
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		22,466,427.06

CMI Global Equity

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	GBP	22,466,427.06	22,848,472.40	20,421,928.64
Class / Klasse 1				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		165,525.412	167,193.930	190,267.002
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	6.810	6.607	5.562
Class / Klasse 2				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		3,124,488.409	3,281,770.920	3,473,419.458
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	GBP	6.830	6.626	5.575

CMI Global Equity

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 1	167,193.930	0.000	1,668.518	165,525.412
Class / Klasse 2	3,281,770.920	99,961.187	257,243.698	3,124,488.409

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

CMI Global Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in GBP) <i>Marktwert (in GBP)</i>	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			22,362,609.28	99.54
Shares/Aktien			22,362,609.28	99.54
Austria/Österreich				
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	7,531	398,586.66	1.77
Cayman Islands/Kaimaninseln				
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	20,293	225,705.68	1.00
Denmark/Dänemark				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3,878	203,388.72	0.91
France/Frankreich				
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,382	244,063.46	1.09
Germany/Deutschland				
SAP SE	EUR	3,064	623,625.34	2.78
Hong Kong/HongKong				
SHARKNINJA INC	USD	3,321	215,818.62	0.96
Ireland/Irland				
MEDTRONIC PLC	USD	4,710	319,235.42	1.42
Italy/Italien				
INTESA SANPAOLO	EUR	63,529	250,927.13	1.12
Japan				
mitsubishi UFJ FINANCIAL GRO	JPY	43,400	452,106.23	2.01
Netherlands/Niederlande				
HEINEKEN NV	EUR	5,360	337,031.70	1.50
Portugal				
JERONIMO MARTINS	EUR	18,561	303,029.44	1.35
Spain/Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	23,591	243,875.66	1.09
Sweden/Schweden				
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	1,586	688,378.42	3.06
Switzerland/Schweiz				
ALCON INC	CHF	4,084	297,712.64	1.33
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1,513	387,249.09	1.72
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	30,000	636,044.59	2.83
United Kingdom/Großbritannien				
BUNZL PLC	GBP	8,194	242,870.16	1.08
GSK PLC	GBP	19,722	289,617.57	1.29
HALEON PLC	GBP	133,060	520,397.66	2.32
SHELL PLC	EUR	17,377	485,936.78	2.16
TESCO REGISTERED SHS	GBP	113,374	374,020.83	1.66
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika				
ADOBE INC	USD	1,045	311,755.80	1.39
ALPHABET INC-CL A	USD	8,215	980,607.65	4.36
ARISTA NETWORKS INC	USD	5,784	348,679.20	1.55
AUTOZONE INC	USD	119	347,089.00	1.54
BOOKING HOLDINGS INC	USD	140	501,815.32	2.23
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	6,987	536,957.21	2.39
BROADCOM INC	USD	3,404	445,268.40	1.98

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

CMI Global Equity

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in GBP) <i>Marktwert (in GBP)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	1,604	318,456.90	1.42
CARRIER GLOBAL CORP	USD	7,240	354,638.11	1.58
CHURCHILL DOWNS INC	USD	2,440	209,917.73	0.93
COCA-COLA CO/THE	USD	6,768	368,370.85	1.64
EAST WEST BANCORP INC	USD	6,871	473,356.95	2.11
ELEVANCE HEALTH INC	USD	1,074	358,860.27	1.60
ELI LILLY & CO	USD	764	486,039.87	2.16
FORTIVE CORPORATION	USD	3,985	223,862.69	1.00
HOWMET AEROSPACE INC	USD	2,574	258,197.71	1.15
KLA CORP	USD	776	404,297.59	1.80
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	USD	4,838	332,775.63	1.48
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	1,920	856,482.82	3.81
MICROSOFT CORP	USD	3,891	1,140,009.72	5.07
MORGAN STANLEY	USD	6,174	550,739.56	2.45
NETFLIX INC	USD	1,165	841,473.42	3.75
NEXTERA ENERGY INC	USD	6,401	348,791.73	1.55
NVIDIA CORP	USD	5,437	461,194.94	2.05
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	4,433	350,109.07	1.56
PARKER HANNIFIN CORP	USD	739	343,769.13	1.53
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,478	322,051.62	1.43
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	3,417	215,740.72	0.96
SALESFORCE INC	USD	1,641	342,658.45	1.53
TJX COMPANIES INC	USD	3,858	352,739.26	1.57
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	4,760	267,841.15	1.19
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	3,652	968,439.01	4.31
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			22,362,609.28	99.54
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			145,106.85	0.65
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-41,289.07	-0.18
Total Summe			22,466,427.06	100.00

CMIG Focus Euro Bond

CMIG Focus Euro Bond

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	<i>Note Anm.</i>	<i>Expressed in Ausgedrückt in EUR</i>
Assets/Aktiva		388,760,188.80
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	380,441,485.47
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		383,730,257.64
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		3,230,373.94
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts/ <i>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften</i>	2.6	40,918.37
Interests receivable/ <i>Zinsforderungen</i>		5,047,411.02
Liabilities/Passiva		1,328,476.78
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	51,802.00
Net unrealised depreciation on swaps/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften</i>	2.8	27,660.25
Interests payable/ <i>Zinsverbindlichkeiten</i>		6,060.51
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		1,242,954.02
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		387,431,712.02

CMIG Focus Euro Bond

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Income/Erträge		5,194,805.25
Interests on bonds, net/Nettozinsen aus Anleihen		5,124,714.21
Interests received on swaps/Zinsen aus Swapgeschäften		37,309.23
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		32,278.99
Other income/Sonstige Erträge		502.82
Expenses/Aufwendungen		1,023,600.23
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	640,602.30
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	170,321.07
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	21,182.55
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		4,401.58
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		46,768.53
Legal fees/Rechtskosten		21,065.72
Transaction fees/Transaktionskosten	6	7,919.34
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		27,026.86
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	19,557.91
Interests paid on bank overdraft/Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		55,692.25
Interests paid on swaps/Zinsen aus Swapgeschäften		6,618.80
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		2,443.32
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		4,171,205.02
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	1,561,991.83
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	44,928.55
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-236,683.82
- swaps/- Swapgeschäften	2.8	394,489.91
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	-85,171.58
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5,850,759.91
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-6,917,066.09
- forward foreign exchange contracts/- Devisentermingeschäften	2.6	1,014.12
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	45,960.22
- swaps/- Swapgeschäften	2.8	-268,667.59
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		-1,287,999.43
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-34,453,364.50
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-35,741,363.93
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		423,173,075.95
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		387,431,712.02

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

CMIG Focus Euro Bond

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	EUR	387,431,712.02	423,173,075.95	376,132,089.79
Class / Klasse 3				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		8,887,710.768	9,673,062.602	9,396,944.071
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	43.592	43.748	40.027

CMIG Focus Euro Bond

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 3	9,673,062.602	0.000	785,351.834	8,887,710.768

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

CMIG Focus Euro Bond

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional <i>Anzahl/ Nennwert</i>	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets <i>% des Netto- vermögens</i>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			380,441,485.47	98.20
Bonds/Anleihen			380,441,485.47	98.20
Australia/Australien			1,594,785.00	0.41
MACQUARIE GROUP 4.7471% 23-01-30	EUR	1,500,000	1,594,785.00	0.41
Austria/Österreich			9,923,709.60	2.56
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-40	EUR	1,852,000	1,101,310.32	0.28
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20-02-28	EUR	3,474,000	3,329,655.30	0.86
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.75% 20-03-51	EUR	2,068,000	1,118,415.76	0.29
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.5% 20-02-47	EUR	792,000	555,239.52	0.14
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	2,209,000	2,249,424.70	0.58
OMV AG 3.75% 04-09-36 EMTN	EUR	1,600,000	1,569,664.00	0.41
Belgium/Belgien			25,775,707.81	6.65
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.35% 22-06-32	EUR	4,070,869	3,399,216.32	0.88
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.0% 22-06-26	EUR	2,004,122	1,977,867.54	0.51
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.45% 22-06-37	EUR	755,527	608,539.22	0.16
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.6% 22-06-47	EUR	316,357	211,747.02	0.05
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	683,376	445,007.62	0.11
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.15% 22-06-66	EUR	1,035,483	663,568.70	0.17
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.85% 22-10-34	EUR	3,344,537	3,253,632.49	0.84
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.0% 22-06-34	EUR	1,634,124	1,618,109.59	0.42
BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.3% 22-06-54	EUR	918,308	814,732.04	0.21
COMMUNAUT FRANCAISE DE BELGIUM 3.8% 22-06-40	EUR	1,300,000	1,272,674.00	0.33
EUROPEAN UNION 2.875% 06-12-27	EUR	1,427,384	1,450,065.13	0.37
EUROPEAN UNION 3.375% 12-12-35	EUR	2,934,000	2,961,022.14	0.76
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 3.875% 09-05-33	EUR	100,000	101,533.00	0.03
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 3.875% 18-03-31	EUR	3,000,000	3,085,380.00	0.80
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 4.0% 06-07-32	EUR	100,000	102,952.00	0.03
REGION WALLONNE 3.0% 06-12-30	EUR	2,700,000	2,695,113.00	0.70
REGION WALLONNE 3.9% 22-06-54	EUR	1,200,000	1,114,548.00	0.29
Canada/Kanada			399,852.00	0.10
TORONTO DOMINION BANK 3.563% 16-04-31	EUR	400,000	399,852.00	0.10
Finland/Finnland			4,566,370.52	1.18
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.0% 15-09-30	EUR	1,298,000	1,128,572.06	0.29
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-52	EUR	406,000	172,420.08	0.04
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04-07-42	EUR	1,064,000	956,812.64	0.25
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-34	EUR	2,318,000	2,308,565.74	0.60
France/Frankreich			94,913,233.85	24.50
ADP 2.75% 02-04-30	EUR	300,000	293,808.00	0.08
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.0% 22-09-26	EUR	3,300,000	3,343,560.00	0.86
AYVENS 4.0% 24-01-31	EUR	200,000	204,240.00	0.05
AYVENS 4.875% 06-10-28 EMTN	EUR	3,100,000	3,277,971.00	0.85
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.125% 13-03-29	EUR	1,500,000	1,557,435.00	0.40
BNP PAR 4.375% 13-01-29 EMTN	EUR	3,300,000	3,415,566.00	0.88
BOUYGUES 5.375% 30-06-42	EUR	2,100,000	2,353,680.00	0.61
BPCE 0.5% 15-09-27	EUR	2,300,000	2,226,285.00	0.57
BPCE 1.625% 02-03-29	EUR	100,000	95,767.00	0.02
BPCE 4.625% 02-03-30	EUR	1,100,000	1,150,468.00	0.30
BQ POSTALE 3.5% 01-04-31 EMTN	EUR	1,000,000	996,300.00	0.26
CA 0.625% 12-01-28	EUR	1,200,000	1,153,824.00	0.30
CARREFOUR S A 4.375% 14-11-31	EUR	2,200,000	2,291,212.00	0.59
CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54	EUR	3,200,000	3,301,600.00	0.85
EDF 2.0% 09-12-49 EMTN	EUR	1,200,000	726,276.00	0.19

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

CMIG Focus Euro Bond

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) Marktwert (in EUR)	% of net assets % des Netto- vermögens
EDF 4.25% 25-01-32 EMTN	EUR	500,000	518,460.00	0.13
EDF 4.75% 17-06-44 EMTN	EUR	400,000	397,612.00	0.10
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-30	EUR	13,047,327	11,155,073.17	2.88
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-31	EUR	8,776,792	7,228,039.28	1.87
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-29	EUR	8,969,197	8,247,804.49	2.13
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	3,398,426	2,139,886.90	0.55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	2,219,295	1,225,894.18	0.32
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-28	EUR	8,495,713	8,082,906.30	2.09
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	2,088,588	984,414.18	0.25
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-36	EUR	11,554,573	9,189,005.27	2.37
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-05-66	EUR	1,334,084	739,189.26	0.19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25-05-43	EUR	2,438,976	2,015,472.20	0.52
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-06-49	EUR	4,188,798	3,586,700.18	0.93
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-04-60	EUR	1,962,042	1,934,985.44	0.50
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 3.75% 30-04-29	EUR	1,000,000	1,019,090.00	0.26
RCI BANQUE 3.875% 30-09-30	EUR	1,400,000	1,412,866.00	0.36
RCI BANQUE 4.875% 02-10-29	EUR	1,900,000	2,005,108.00	0.52
SANOFI 1.0% 21-03-26 EMTN	EUR	3,300,000	3,253,173.00	0.84
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	3,300,000	3,389,562.00	0.87
Germany/Deutschland			94,727,724.81	24.45
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	2,500,000	2,598,775.00	0.67
BASF 4.5% 08-03-35 EMTN	EUR	3,100,000	3,295,858.00	0.85
BOSCH GMBH ROBERT 4.375% 02-06-43	EUR	2,400,000	2,392,968.00	0.62
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.8% 12-06-25	EUR	1,700,000	1,701,139.00	0.44
BUNDSOBLIGATION 0.0% 11-04-25	EUR	1,000,000	999,160.00	0.26
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	7,233,128	7,110,888.04	1.84
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	11,970,171	11,932,943.37	3.08
BUNDSOBLIGATION 2.4% 19-10-28	EUR	3,210,000	3,240,045.60	0.84
BUNDSOBLIGATION 2.5% 11-10-29	EUR	2,094,000	2,117,766.90	0.55
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.625% 17-01-31	EUR	3,300,000	3,444,309.00	0.89
DEUTSCHE BK 1.75% 19-11-30	EUR	2,700,000	2,487,321.00	0.64
DEUTSCHE BK 4.5% 12-07-35 EMTN	EUR	800,000	817,384.00	0.21
DEUTSCHE BK 5.0% 05-09-30	EUR	100,000	105,669.00	0.03
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	1,000,000	999,140.00	0.26
EON SE 3.5% 16-04-33 EMTN	EUR	1,200,000	1,192,932.00	0.31
EON SE 3.875% 12-01-35 EMTN	EUR	912,000	918,466.08	0.24
FRESENIUS SE 5.0% 28-11-29	EUR	2,100,000	2,256,933.00	0.58
GERMANY 0.0% 15-02-30	EUR	7,312,200	6,567,306.19	1.70
GERMANY 0.0% 15-02-31	EUR	1,604,965	1,402,322.12	0.36
GERMANY 0.0% 15-05-36	EUR	1,229,000	903,954.08	0.23
GERMANY 0.0% 15-08-29	EUR	7,946,892	7,235,406.76	1.87
GERMANY 0.0% 15-08-31	EUR	1,109,401	955,127.70	0.25
GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	2,733,568	1,288,330.60	0.33
GERMANY 0.0% 15-11-27	EUR	3,971,396	3,770,046.18	0.97
GERMANY 0.5% 15-02-28	EUR	2,868,000	2,747,199.84	0.71
GERMANY 1.0% 15-05-38	EUR	3,136,511	2,492,742.12	0.64
GERMANY 1.0% 15-08-25	EUR	1,700,000	1,692,724.00	0.44
GERMANY 2.2% 15-02-34	EUR	2,106,000	2,036,459.88	0.53
GERMANY 2.5% 04-07-44	EUR	1,243,668	1,149,708.88	0.30
GERMANY 2.5% 15-08-46	EUR	1,960,734	1,798,993.32	0.46
GERMANY 2.5% 15-08-54	EUR	3,723,280	3,318,522.23	0.86
GERMANY 2.6% 15-08-33	EUR	3,552,000	3,557,185.92	0.92
HANNOVER RUCKVERSICHERUNGS AKTIENGESELLS 5.875% 26-08-43	EUR	2,900,000	3,235,907.00	0.84
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	400,000	345,548.00	0.09
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.875% 19-11-31	EUR	400,000	397,400.00	0.10
VONOVIA SE 4.25% 10-04-34 EMTN	EUR	2,200,000	2,221,142.00	0.57

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erlauerungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

CMIG Focus Euro Bond

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) Marktwert (in EUR)	% of net assets % des Netto- vermögens
Greece/Griechenland				
EFG EUROBANK 7.0% 26-01-29	EUR	1,500,000	1,653,360.00	0.43
Ireland/Irland				
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	3,000,000	3,213,720.00	0.83
Italy/Italien				
ASS GENERALI 3.212% 15-01-29	EUR	500,000	506,015.00	0.13
ASS GENERALI 3.547% 15-01-34	EUR	1,000,000	992,370.00	0.26
AUTOSTRAD PER L ITALIA 4.625% 28-02-36	EUR	1,000,000	1,007,010.00	0.26
ENEL 6.625% PERP EMTN	EUR	700,000	767,270.00	0.20
ENI 3.875% 15-01-34 EMTN	EUR	2,000,000	2,010,200.00	0.52
ENI 4.25% 19-05-33 EMTN	EUR	1,300,000	1,344,213.00	0.35
ITALGAS 3.125% 08-02-29 EMTN	EUR	3,300,000	3,299,010.00	0.85
MEDIOBANCA CREDITO FINANZ 4.625% 07-02-29	EUR	3,300,000	3,442,296.00	0.89
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	3,200,000	3,351,904.00	0.87
Japan				
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.47% 06-09-29	EUR	3,600,000	3,284,856.00	0.85
Luxembourg/Luxemburg				
BP CAP MK BV 4.323% 12-05-35	EUR	3,200,000	3,299,456.00	0.85
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.2% 18-03-26	EUR	2,831,000	2,768,633.07	0.71
LOGICOR FINANCING SARL 4.625% 25-07-28	EUR	1,300,000	1,339,845.00	0.35
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 1.375% 25-05-29	EUR	2,125,000	2,030,756.25	0.52
RICHEMONT INTL 0.75% 26-05-28	EUR	1,972,000	1,855,790.04	0.48
RICHEMONT INTL 1.0% 26-03-26	EUR	445,000	438,712.15	0.11
Netherlands/Niederlande				
BMW INTL INVESTMENT 3.5% 17-11-32	EUR	500,000	497,460.00	0.13
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.375% 01-12-27	EUR	3,700,000	3,557,624.00	0.92
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	500,000	499,315.00	0.13
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	2,800,000	2,615,396.00	0.68
ING GROEP NV 5.25% 14-11-33	EUR	3,100,000	3,403,180.00	0.88
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV 3.75% 30-05-54	EUR	400,000	365,992.00	0.09
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-52	EUR	2,031,571	896,369.76	0.23
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-31	EUR	5,845,216	4,988,307.33	1.29
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	3,379,518	2,345,757.24	0.61
NETHERLANDS GOVERNMENT 4.0% 15-01-37	EUR	1,973,530	2,167,389.86	0.56
NN GROUP NV 5.25% 01-03-43	EUR	1,800,000	1,902,078.00	0.49
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	500,000	499,540.00	0.13
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	2,000,000	2,002,580.00	0.52
STELLANTIS NV 4.0% 19-03-34	EUR	300,000	289,710.00	0.07
STELLANTIS NV 4.25% 16-06-31	EUR	3,000,000	3,043,650.00	0.79
TENNET HOLDING BV 2.125% 17-11-29	EUR	200,000	193,354.00	0.05
TENNET HOLDING BV 4.25% 28-04-32	EUR	400,000	423,012.00	0.11
TENNET HOLDING BV 4.5% 28-10-34	EUR	100,000	108,013.00	0.03
TENNET HOLDING BV 4.75% 28-10-42	EUR	2,000,000	2,132,840.00	0.55
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 1.875% 30-03-27	EUR	1,200,000	1,176,168.00	0.30
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	100,000	92,783.00	0.02
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.875% PERP	EUR	1,500,000	1,671,855.00	0.43
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 4.357% 03-10-32	EUR	3,500,000	3,461,885.00	0.89
Spain/Spanien				
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	3,200,000	3,378,048.00	0.87
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02-04-29	EUR	100,000	100,463.00	0.03
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 09-01-28	EUR	3,300,000	3,343,989.00	0.86
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	3,200,000	3,363,648.00	0.87
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	3,000,000	3,060,180.00	0.79
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	300,000	320,736.00	0.08

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.
Die beiliegenden Erlauerungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

CMIG Focus Euro Bond

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) Marktwert (in EUR)	% of net assets % des Netto- vermögens
Sweden/Schweden				
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-29	EUR	3,400,000	3,417,204.00	0.88
Switzerland/Schweiz				
UBS GROUP AG 7.75% 01-03-29	EUR	1,975,000	2,223,474.75	0.57
United Kingdom/Großbritannien				
ANGLO AMER CAP 4.125% 15-03-32	EUR	2,900,000	2,955,129.00	0.76
BARCLAYS 4.506% 31-01-33	EUR	500,000	516,015.00	0.13
BARCLAYS 4.918% 08-08-30 EMTN	EUR	500,000	528,920.00	0.14
BARCLAYS 5.262% 29-01-34 EMTN	EUR	2,150,000	2,319,678.00	0.60
COVENTRY BLDG 0.01% 07-07-28	EUR	450,000	413,190.00	0.11
HSBC 3.019% 15-06-27	EUR	1,400,000	1,402,114.00	0.36
HSBC 6.364% 16-11-32	EUR	1,900,000	2,032,259.00	0.52
LLOYDS BANKING GROUP 4.5% 11-01-29	EUR	2,459,000	2,555,564.93	0.66
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	3,200,000	3,348,672.00	0.86
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 3.875% 14-09-33	EUR	3,300,000	3,371,412.00	0.87
STANDARD CHARTERED 4.874% 10-05-31	EUR	3,000,000	3,176,400.00	0.82
United States of America/Vereinigte Staaten von Amerika				
APPLE 1.625% 10-11-26	EUR	3,000,000	2,961,540.00	0.76
BERKSHIRE HATHAWAY 1.125% 16-03-27	EUR	2,000,000	1,944,220.00	0.50
BK AMERICA 1.662% 25-04-28	EUR	1,150,000	1,123,308.50	0.29
BK AMERICA 1.776% 04-05-27	EUR	1,800,000	1,780,434.00	0.46
CITIGROUP 3.713% 22-09-28	EUR	3,300,000	3,367,782.00	0.87
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	600,000	577,872.00	0.15
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	1,000,000	1,039,160.00	0.27
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.7% 14-07-31	EUR	300,000	296,361.00	0.08
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.0% 10-07-30	EUR	3,000,000	3,034,800.00	0.78
MORGAN STANLEY 4.813% 25-10-28	EUR	3,200,000	3,346,464.00	0.86
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	3,000,000	3,076,710.00	0.79
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.85% 24-07-30	EUR	3,200,000	3,306,272.00	0.85
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	1,900,000	1,911,628.00	0.49
VERIZON COMMUNICATION 4.75% 31-10-34	EUR	700,000	752,122.00	0.19
WELLS FARGO 3.9% 22-07-32 EMTN	EUR	3,200,000	3,254,656.00	0.84
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			380,441,485.47	98.20
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			3,230,373.94	0.83
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			3,759,852.61	0.97
Total Summe			387,431,712.02	100.00

CMIG Access 80%

CMIG Access 80%

Statement of net assets as at 31/03/25/Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Assets/Aktiva		14,429,348.20
Securities portfolio at market value/Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	13,174,406.59
Cost price/Anschaffungskosten		13,143,892.75
Cash at banks and liquidities/Bankguthaben		1,250,984.27
Interests receivable/Zinsforderungen		3,957.34
Liabilities/Passiva		511,697.64
Payable on investments purchased/Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		499,630.00
Expenses payable/Sonstige Aufwendungen		12,067.64
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		13,917,650.56

CMIG Access 80%

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Income/Erträge		10,419.55
Interests on bonds, net/Nettozinsen aus Anleihen		5,742.83
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		4,676.72
Expenses/Aufwendungen		29,315.02
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	17,706.80
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	4,870.33
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	1,836.94
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		162.33
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		1,684.41
Legal fees/Rechtskosten		1,193.43
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		1,115.18
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	712.88
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		32.72
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		-18,895.47
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	219,323.47
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	26.16
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		200,454.16
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-18,067.05
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		182,387.11
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		283,000.00
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-1,791,000.00
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-1,325,612.89
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		15,243,263.45
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		13,917,650.56

CMIG Access 80%

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	EUR	13,917,650.56	15,243,263.45	16,419,678.66
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		597,520.362	662,665.946	738,774.313
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	23.292	23.003	22.226

CMIG Access 80%

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 7	662,665.946	12,251.105	77,396.689	597,520.362

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

CMIG Access 80%

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			1,948,236.00	14.00
Bonds/Anleihen			1,948,236.00	14.00
Germany/Deutschland			1,498,740.00	10.77
BUNDSOBLIGATION 0.0% 11-04-25	EUR	1,500,000	1,498,740.00	10.77
Netherlands/Niederlande			449,496.00	3.23
ABN AMRO BK 0.875% 22-04-25	EUR	450,000	449,496.00	3.23
Money market instruments/Geldmarktinstrumente			11,226,170.59	80.66
Commercial papers & certificates of deposit debt claims<i>/Commercial Papers, Einlagenzertifikate und Schuldtitel</i>			8,478,995.07	60.92
Austria/Österreich			499,188.32	3.59
OSTERREICH ZCP 24-04-25	EUR	500,000	499,188.32	3.59
Belgium/Belgien			499,962.31	3.59
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP BRU BRANCH ZCP 01-04	EUR	500,000	499,962.31	3.59
Finland/Finnland			996,934.76	7.16
NORDEA BANK ABP. 090625 FIX 2.48	EUR	500,000	497,608.71	3.58
OP CORPORATE BANK ZCP 16-04-25	EUR	500,000	499,326.05	3.59
France/Frankreich			995,579.39	7.15
BNP PAR SECURITIES SERVICES ZCP 19-06-25	EUR	500,000	497,332.95	3.57
LVMH MOET HENNESSY ZCP 21-05-25	EUR	500,000	498,246.44	3.58
Germany/Deutschland			499,898.39	3.59
DEKABANK ZCP 03-04-25	EUR	500,000	499,898.39	3.59
Luxembourg/Luxemburg			499,061.73	3.59
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI ZCP 28-04-25	EUR	500,000	499,061.73	3.59
Netherlands/Niederlande			2,496,550.93	17.94
ENEXIS HOLDING NV ZCP 04-04-25	EUR	500,000	499,847.92	3.59
KINGDOM OF THE NETHERLANDS ZCP 24-04-25	EUR	500,000	499,188.32	3.59
LINDE FINANCE BV ZCP 22-04-25	EUR	500,000	499,246.17	3.59
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV ZCP 11-04-25	EUR	500,000	499,623.36	3.59
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV ZCP 06-05-25	EUR	500,000	498,645.16	3.58
Sweden/Schweden			495,838.18	3.56
SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 28-07-25	EUR	500,000	495,838.18	3.56
United Kingdom/Großbritannien			1,495,981.06	10.75
MITSUBISHI UFJ TRUST BANKING CORPORATI ZCP 21-05-	EUR	500,000	498,204.18	3.58
MIZUHO BANK ZCP 27-05-25	EUR	500,000	498,016.80	3.58
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD LONDON ZCP 07-04-25	EUR	500,000	499,760.08	3.59
Treasury market/Schatzanweisungen			2,747,175.52	19.74
Austria/Österreich			998,297.14	7.17
AUSTRIAN TBILL ZCP 24-04-25	EUR	1,000,000	998,297.14	7.17
France/Frankreich			1,499,133.03	10.77
FRANCE ZCP 09-04-25	EUR	1,500,000	1,499,133.03	10.77
Germany/Deutschland			249,745.35	1.79
GERMANY ZCP 16-04-25	EUR	250,000	249,745.35	1.79
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			13,174,406.59	94.66

CMIG Access 80%

Securities portfolio as at 31/03/25/*Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25*

Cash at bank/(bank liabilities) <i>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</i>	1,250,984.27	8.99
Other net assets/(liabilities) <i>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</i>	-507,740.30	-3.65
Total <i>Summe</i>	13,917,650.56	100.00

CMIG Access 70% Flexible

CMIG Access 70% Flexible

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	<i>Note Anm.</i>	<i>Expressed in Ausgedrückt in EUR</i>
Assets/Aktiva		7,641,888.85
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	7,458,441.88
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		7,587,913.76
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		171,288.77
Receivable on subscriptions/ <i>Forderungen aus Zeichnungen</i>		1,000.00
Dividends receivable, net/ <i>Nettodividendenforderungen</i>		3,325.85
Interests receivable/ <i>Zinsforderungen</i>		6,369.86
Other assets/ <i>Sonstige Aktiva</i>		1,462.49
Liabilities/Passiva		18,578.51
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		1,000.00
Net unrealised depreciation on financial futures/ <i>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</i>	2.7	4,280.00
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		13,298.51
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		7,623,310.34

CMIG Access 70% Flexible

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Income/Erträge		17,576.03
Dividends on securities portfolio, net/Nettodividenden aus Wertpapieren		14,273.96
Interests on bonds, net/Nettozinsen aus Anleihen		2,305.35
Bank interests on cash accounts/Zinsen aus Bankguthaben		996.72
Expenses/Aufwendungen		35,364.48
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	24,334.40
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	2,603.32
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	1,233.89
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		86.01
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		1,306.27
Legal fees/Rechtskosten		515.39
Transaction fees/Transaktionskosten	6	4,212.22
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		674.67
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	380.50
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		17.81
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		-17,788.45
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	525,687.41
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	44,207.49
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	15.81
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		552,122.26
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-385,154.44
- financial futures/- Finanzterminkontrakten	2.7	-14,885.00
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		152,082.82
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		235,000.00
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-738,900.00
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-351,817.18
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		7,975,127.52
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		7,623,310.34

CMIG Access 70% Flexible

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	EUR	7,623,310.34	7,975,127.52	7,436,776.37
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		1,227,969.191	1,309,798.067	1,318,299.899
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	6.208	6.089	5.641

CMIG Access 70% Flexible

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 7	1,309,798.067	38,440.445	120,269.321	1,227,969.191

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

CMIG Access 70% Flexible

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			4,137,188.06	54.27
Shares/Aktien			2,641,373.06	34.65
Belgium/Belgien			42,172.68	0.55
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	743	42,172.68	0.55
Finland/Finnland			48,437.99	0.64
NOKIA OYJ	EUR	3,940	18,846.99	0.25
NORDEA BANK ABP	EUR	2,540	29,591.00	0.39
France/Frankreich			944,310.70	12.39
AIR LIQUIDE SA	EUR	419	73,132.26	0.96
AXA SA	EUR	1,337	52,691.17	0.69
BNP PARIBAS	EUR	773	59,335.48	0.78
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	365	33,726.00	0.44
DANONE	EUR	467	33,100.96	0.43
ESSILORLUXOTTICA	EUR	224	59,203.20	0.78
HERMES INTERNATIONAL	EUR	25	59,850.00	0.79
KERING	EUR	52	9,920.56	0.13
L'OREAL	EUR	175	59,666.25	0.78
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	185	105,191.00	1.38
PERNOD RICARD SA	EUR	143	13,050.18	0.17
SAFRAN SA	EUR	274	66,362.80	0.87
SANOFI	EUR	834	84,934.56	1.11
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	417	88,049.55	1.16
TOTALENERGIES SE	EUR	1,641	96,457.98	1.27
VINCI SA	EUR	427	49,638.75	0.65
Germany/Deutschland			761,448.87	9.99
ADIDAS AG	EUR	130	27,872.00	0.37
ALLIANZ SE-REG	EUR	284	99,542.00	1.31
BASF SE	EUR	647	29,202.35	0.38
BAYER AG-REG	EUR	712	15,610.60	0.20
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	216	15,755.04	0.21
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	136	36,815.20	0.48
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	2,595	88,774.95	1.16
DHL GROUP	EUR	722	28,143.56	0.37
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	946	28,219.18	0.37
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	503	26,985.95	0.35
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	97	56,395.80	0.74
SAP SE	EUR	740	180,079.00	2.36
SIEMENS AG-REG	EUR	545	114,232.00	1.50
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	149	13,821.24	0.18
Italy/Italien			205,050.69	2.69
ENEL SPA	EUR	5,628	42,311.30	0.56
ENI SPA	EUR	1,534	21,684.62	0.28
FERRARI NV	EUR	84	32,970.00	0.43
INTESA SANPAOLO	EUR	10,594	50,030.17	0.66
UNICREDIT SPA	EUR	1,124	58,054.60	0.76
Netherlands/Niederlande			420,181.73	5.51
ADYEN NV	EUR	21	29,593.20	0.39
AIRBUS SE	EUR	426	69,131.28	0.91
ASML HOLDING NV	EUR	290	176,291.00	2.31
ING GROEP NV	EUR	2,343	41,780.38	0.55
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	673	23,211.77	0.30
PROSUS NV	EUR	963	40,725.27	0.53

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

CMIG Access 70% Flexible

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) Marktwert (in EUR)	% of net assets % des Netto- vermögens
STELLANTIS NV	EUR	1,443	14,588.73	0.19
WOLTERS KLUWER	EUR	173	24,860.10	0.33
Spain/Spanien			219,770.40	2.88
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	4,176	51,615.36	0.68
BANCO SANTANDER SA	EUR	11,226	68,635.76	0.90
IBERDROLA SA	EUR	4,209	62,819.33	0.82
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	805	36,699.95	0.48
Bonds/Anleihen			1,495,815.00	19.62
France/Frankreich			1,495,815.00	19.62
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-25	EUR	1,500,000	1,495,815.00	19.62
Money market instruments/Geldmarktinstrumente			2,455,202.57	32.21
Treasury market/Schatzanweisungen			2,455,202.57	32.21
France/Frankreich			2,455,202.57	32.21
FRANCE ZCP 04-06-25	EUR	10,000	9,957.50	0.13
FRANCE ZCP 07-05-25	EUR	10,000	9,975.72	0.13
FRANCE ZCP 13-08-25	EUR	10,000	9,913.89	0.13
FRANCE ZCP 14-05-25	EUR	1,100,000	1,096,810.69	14.39
FRANCE ZCP 16-04-25	EUR	1,300,000	1,298,613.62	17.03
FRANCE ZCP 21-05-25	EUR	10,000	9,966.86	0.13
FRANCE ZCP 24-04-25	EUR	10,000	9,984.11	0.13
FRANCE ZCP 30-04-25	EUR	10,000	9,980.18	0.13
Undertakings for Collective Investment/Organismen für gemeinsame Anlagen			866,051.25	11.36
Shares/Units in investment funds/Aktien/Anteile aus Investmentfonds			866,051.25	11.36
France/Frankreich			247,398.20	3.25
BNP PARIBAS EASY EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR C	EUR	7,525	123,771.20	1.62
LYXOR EURO STOXX 50 (DR) UCITS ETF ACC	EUR	2,175	123,627.00	1.62
Germany/Deutschland			247,671.25	3.25
DEKA EURO STOXX 50	EUR	2,350	123,680.50	1.62
ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	EUR	2,355	123,990.75	1.63
Ireland/Irland			123,447.20	1.62
ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	2,320	123,447.20	1.62
Luxembourg/Luxemburg			247,534.60	3.25
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR - EUR C	EUR	925	123,913.00	1.63
XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF 1D	EUR	2,280	123,621.60	1.62
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			7,458,441.88	97.84
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			171,288.77	2.25
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-6,420.31	-0.08
Total Summe			7,623,310.34	100.00

CMIG Access 80% Flexible

CMIG Access 80% Flexible

Statement of net assets as at 31/03/25/Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Assets/Aktiva		58,230,991.35
Securities portfolio at market value/Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	57,962,739.48
Cost price/Anschaffungskosten		57,704,125.62
Cash at banks and liquidities/Bankguthaben		138,837.45
Receivable on subscriptions/Forderungen aus Zeichnungen		2,000.00
Interests receivable/Zinsforderungen		124,382.47
Other assets/Sonstige Aktiva		3,031.95
Liabilities/Passiva		129,839.10
Expenses payable/Sonstige Aufwendungen		129,839.10
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		58,101,152.25

CMIG Access 80% Flexible

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Income/Erträge		54,225.40
Interests on bonds, net/Nettozinsen aus Anleihen		54,225.40
Expenses/Aufwendungen		166,842.15
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	118,993.79
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	19,729.29
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	9,433.04
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		657.81
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		6,824.12
Legal fees/Rechtskosten		3,084.38
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		5,057.59
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	2,928.95
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		133.18
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		-112,616.75
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	952,123.35
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	233.62
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		839,740.22
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-144,026.13
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		695,714.09
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		2,858,000.00
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-4,788,600.00
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-1,234,885.91
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		59,336,038.16
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		58,101,152.25

CMIG Access 80% Flexible

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	EUR	58,101,152.25	59,336,038.16	59,599,400.30
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		10,909,472.372	11,273,603.915	11,718,888.204
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	5.326	5.263	5.086

CMIG Access 80% Flexible

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 7	11,273,603.915	540,339.024	904,470.567	10,909,472.372

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

CMIG Access 80% Flexible

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			5,813,465.70	10.01
Bonds/Anleihen			5,813,465.70	10.01
Germany/Deutschland			5,813,465.70	10.01
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.8% 12-06-25	EUR	5,550,000	5,553,718.50	9.56
BUNDSOBLIGATION 0.0% 11-04-25	EUR	250,000	249,790.00	0.43
GERMANY 1.0% 15-08-25	EUR	10,000	9,957.20	0.02
Money market instruments/Geldmarktinstrumente			52,149,273.78	89.76
Treasury market/Schatzanweisungen			52,149,273.78	89.76
France/Frankreich			32,077,388.80	55.21
FRANCE ZCP 04-06-25	EUR	5,280,000	5,256,821.53	9.05
FRANCE ZCP 07-05-25	EUR	20,000	19,946.91	0.03
FRANCE ZCP 09-04-25	EUR	6,660,000	6,656,202.47	11.46
FRANCE ZCP 21-05-25	EUR	6,000,000	5,980,207.98	10.29
FRANCE ZCP 24-04-25	EUR	9,850,000	9,832,933.51	16.92
FRANCE ZCP 28-05-25	EUR	40,000	39,844.42	0.07
FRANCE ZCP 30-04-25	EUR	4,300,000	4,291,431.98	7.39
Germany/Deutschland			20,071,884.98	34.55
GERMANY ZCP 14-05-25	EUR	11,410,000	11,374,560.78	19.58
GERMANY ZCP 16-04-25	EUR	8,250,000	8,239,899.57	14.18
GERMANY ZCP 16-07-25	EUR	10,000	9,926.21	0.02
GERMANY ZCP 18-06-25	EUR	450,000	447,498.42	0.77
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			57,962,739.48	99.76
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			138,837.45	0.24
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-424.68	-0.00
Total Summe			58,101,152.25	100.00

CMIG Access 90% Flexible

CMIG Access 90% Flexible

Statement of net assets as at 31/03/25/*Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25*

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Assets/Aktiva		1,931,907.86
Securities portfolio at market value/ <i>Wertpapierbestand zum Marktwert</i>	2.2	1,661,422.12
<i>Cost price/Anschaffungskosten</i>		1,654,082.70
Cash at banks and liquidities/ <i>Bankguthaben</i>		269,527.27
Interests receivable/ <i>Zinsforderungen</i>		958.47
Liabilities/Passiva		5,575.89
Payable on redemptions/ <i>Verbindlichkeiten aus Rücknahmen</i>		5,000.00
Expenses payable/ <i>Sonstige Aufwendungen</i>		575.89
Net asset value/Nettoteilfondsvermögen		1,926,331.97

CMIG Access 90% Flexible

Statement of operations and changes in net assets from 01/10/24 to 31/03/25

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/10/24 bis 31/03/25

	Note Anm.	Expressed in Ausgedrückt in EUR
Income/Erträge		1,749.34
Interests on bonds, net/Nettozinsen aus Anleihen		1,749.34
Expenses/Aufwendungen		16,198.89
Management, Investment management and risk management fees/Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr	3	14,043.71
Depositary and sub-depositary fees/Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	4	659.57
Administration fees/Zentralverwaltungsvergütung	5	293.98
Domiciliary fees/Vergütungen an Domizilstelle		22.11
Audit and supervisory fees/Prüfungskosten		779.45
Legal fees/Rechtskosten		109.06
Directors fees/Kosten des Verwaltungsrats		189.35
Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/"Taxe d'abonnement"	7	97.62
Other expenses/Sonstige Aufwendungen		4.04
Net income / loss from investments/Nettogewinn / -verlust aus Anlagen		-14,449.55
Net realised profit / loss on:/Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- sales of investment securities/- Wertpapieren	2.2,2.3	26,899.07
- foreign exchange/- Devisengeschäften	2.4	5.42
Net realised profit / (loss)/Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		12,454.94
Movement in net unrealised appreciation / depreciation on:/Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / -verlustes aus:		
- investments/- Wertpapieren	2.2	-3,664.38
Net increase / decrease in net assets as a result of operations/Nettoteilfondsvermögenszunahme / -Abnahme durch Geschäftstätigkeit		8,790.56
Subscriptions of shares/Ausgabe von Aktien		71,000.00
Redemptions of shares/Rücknahme von Aktien		-132,000.00
Net increase / decrease in net assets/Zunahme / Abnahme des Nettoteilfondsvermögens		-52,209.44
Net assets at the beginning of the period/Nettoteilfondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode		1,978,541.41
Net assets at the end of the period/Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		1,926,331.97

CMIG Access 90% Flexible

Statistics/*Statistische Angaben*

		31/03/25	30/09/24	30/09/23
Total Net Assets/<i>Nettoteilfondsvermögen</i>	EUR	1,926,331.97	1,978,541.41	2,532,360.66
Class / Klasse 7				
Number of shares/ <i>Anzahl Aktien</i>		395,662.261	408,196.617	533,497.700
Net asset value per share/ <i>Nettoinventarwert pro Aktie</i>	EUR	4.869	4.847	4.747

CMIG Access 90% Flexible

Changes in number of shares outstanding from 01/10/24 to 31/03/25 *Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/10/24 bis 31/03/25*

	Shares outstanding as at 01/10/24 <i>Aktien in Umlauf zum 01/10/24</i>	Shares issued <i>Ausgegebene Aktien</i>	Shares redeemed <i>Zurückgekaufte Aktien</i>	Shares outstanding as at 31/03/25 <i>Aktien in Umlauf zum 31/03/25</i>
Class / Klasse 7	408,196.617	14,612.040	27,146.396	395,662.261

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

CMIG Access 90% Flexible

Securities portfolio as at 31/03/25/Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Denomination <i>Bezeichnung</i>	Currency <i>Währung</i>	Quantity/ Notional Anzahl/ Nennwert	Market value (in EUR) <i>Marktwert (in EUR)</i>	% of net assets % des Netto- vermögens
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market/ <i>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>			249,816.00	12.97
Bonds/Anleihen			249,816.00	12.97
Germany/Deutschland			249,816.00	12.97
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.8% 12-06-25	EUR	40,000	40,026.80	2.08
BUNDSOBLIGATION 0.0% 11-04-25	EUR	200,000	199,832.00	10.37
GERMANY 1.0% 15-08-25	EUR	10,000	9,957.20	0.52
Money market instruments/Geldmarktinstrumente			1,411,606.12	73.28
Treasury market/Schatzanweisungen			1,411,606.12	73.28
France/Frankreich			1,022,771.83	53.09
FRANCE ZCP 04-06-25	EUR	160,000	159,303.06	8.27
FRANCE ZCP 07-05-25	EUR	170,000	169,548.74	8.80
FRANCE ZCP 09-04-25	EUR	210,000	209,879.51	10.90
FRANCE ZCP 21-05-25	EUR	40,000	39,868.06	2.07
FRANCE ZCP 24-04-25	EUR	410,000	409,289.62	21.25
FRANCE ZCP 28-05-25	EUR	25,000	24,902.76	1.29
FRANCE ZCP 30-04-25	EUR	10,000	9,980.08	0.52
Germany/Deutschland			388,834.29	20.19
GERMANY ZCP 14-05-25	EUR	310,000	309,037.13	16.04
GERMANY ZCP 16-04-25	EUR	60,000	59,926.54	3.11
GERMANY ZCP 16-07-25	EUR	10,000	9,926.21	0.52
GERMANY ZCP 18-06-25	EUR	10,000	9,944.41	0.52
Total securities portfolio/Summe Wertpapiervermögen			1,661,422.12	86.25
Cash at bank/(bank liabilities) Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)			269,527.27	13.99
Other net assets/(liabilities) Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)			-4,617.42	-0.24
Total Summe			1,926,331.97	100.00

Universe, The CMI Global Network Fund
Notes to the financial statements -
Schedule of derivative instruments
Erläuterungen zum Halbjahresbericht -
Aufstellung der derivativen
Finanzinstrumente

Universe, The CMI Global Network Fund

Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments/*Erläuterungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente*

Forward foreign exchange contracts/*Devisentermingeschäfte*

As at March 31, 2025, the following forward foreign exchange contracts were outstanding:

/ *Zum 31. März 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:*

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Currency purchased <i>Währung Kauf</i>	Quantity purchased <i>Gekaufte Nominale</i>	Currency sold <i>Währung Verkauf</i>	Quantity sold <i>Verkaufte Nominale</i>	Maturity date <i>Fälligkeit</i>	Unrealised (in USD) <i>Nicht realisierter (in USD)</i>	Counterparty <i>Gegenpartei</i>
HKD	1,592,162.10	USD	204,950.66	24/04/25	-130.35	Citibank NA (London)
AUD	92,000.00	USD	57,831.78	24/04/25	-349.24	JPMorgan Chase Bank London
					-479.59	

CMI Global Mixed

Currency purchased <i>Währung Kauf</i>	Quantity purchased <i>Gekaufte Nominale</i>	Currency sold <i>Währung Verkauf</i>	Quantity sold <i>Verkaufte Nominale</i>	Maturity date <i>Fälligkeit</i>	Unrealised (in GBP) <i>Nicht realisierter (in GBP)</i>	Counterparty <i>Gegenpartei</i>
GBP	14,724.89	DKK	130,000.00	16/04/25	138.81	BANK OF AMERICA NA LONDRES LTS
GBP	193,159.76	AUD	397,334.46	16/04/25	1,147.59	BANK OF AMERICA NA LONDRES LTS
SEK	193,313.93	GBP	14,859.31	16/04/25	55.56	BANK OF AMERICA NA LONDRES LTS
USD	480,768.25	GBP	371,530.34	16/04/25	336.60	Barclays Bank PLC
GBP	26,842.23	AUD	55,196.28	16/04/25	168.58	BNP Paribas Paris
JPY	2,454,516.00	GBP	12,774.60	16/04/25	-39.60	BNP Paribas Paris
EUR	936,000.00	GBP	784,925.86	24/04/25	-1,102.86	BNP Paribas Paris
GBP	24,586.99	JPY	4,710,075.00	16/04/25	149.13	HSBC Bank Plc
JPY	3,389,204.00	GBP	17,658.12	16/04/25	-73.55	HSBC Bank Plc
USD	338,000.00	GBP	261,670.46	24/04/25	-227.88	HSBC Bank Plc
CAD	423,688.06	GBP	228,343.73	16/04/25	78.75	JPMorgan Chase Bank London
GBP	196,907.57	USD	255,379.76	16/04/25	-624.78	JPMorgan Chase Bank London
CAD	38,405.28	GBP	20,605.26	16/04/25	100.07	UBS Ltd London
EUR	165,856.12	GBP	138,958.24	16/04/25	-130.78	UBS Ltd London
EUR	149,952.93	GBP	126,701.23	16/04/25	-1,185.31	UBS Ltd London
					-1,209.67	

CMIG Focus Euro Bond

Currency purchased <i>Währung Kauf</i>	Quantity purchased <i>Gekaufte Nominale</i>	Currency sold <i>Währung Verkauf</i>	Quantity sold <i>Verkaufte Nominale</i>	Maturity date <i>Fälligkeit</i>	Unrealised (in EUR) <i>Nicht realisierter (in EUR)</i>	Counterparty <i>Gegenpartei</i>
GBP	3,324,449.02	EUR	3,934,538.57	16/04/25	37,184.83	UBS Ltd London
USD	431,799.55	EUR	395,285.09	16/04/25	3,733.54	UBS Ltd London
					40,918.37	

Universe, The CMI Global Network Fund

Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments/*Erläuterungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente*

Financial futures/*Finanzterminkontrakte*

As at March 31, 2025, the following future contracts were outstanding:

/

Zum 31. März 2025 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

CMI Continental European Equity

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in EUR) (in absolute value) Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Unrealised (in EUR) Nicht realisierter (in EUR)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indeterminingeschäfte</i>					
55.00	EURO STOXX 50 06/25	EUR	2,886,614.50	-104,750.50	Merrill Lynch London
7.00	SWISS MARKET INDEX 06/25	CHF	925,156.47	-20,058.54	Merrill Lynch London
				-124,809.04	

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in USD) (in absolute value) Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Unrealised (in USD) Nicht realisierter (in USD)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indeterminingeschäfte</i>					
4.00	HANG SENG INDEX 04/25	HKD	594,446.94	-18,107.56	Merrill Lynch London
1.00	SPI 200 INDEX (SFE) 06/25	AUD	122,494.72	-1,561.75	Merrill Lynch London
				-19,669.31	

CMI US Enhanced Equity

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in USD) (in absolute value) Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Unrealised (in USD) Nicht realisierter (in USD)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indeterminingeschäfte</i>					
6.00	S&P 500 EMINI INDEX 06/25	USD	1,674,282.00	-54,215.91	Merrill Lynch London
				-54,215.91	

CMI UK Equity

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in GBP) (in absolute value) Verpflichtung (in GBP) (Absoluter Wert)	Unrealised (in GBP) Nicht realisierter (in GBP)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indeterminingeschäfte</i>					
4.00	FTSE 100 INDEX 06/25	GBP	343,312.40	-2,927.50	Merrill Lynch London
				-2,927.50	

Universe, The CMI Global Network Fund

Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments/*Erläuterungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente*

Financial futures/*Finanzterminkontrakte*

UK Equity Index Tracking

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in GBP) (in absolute value) <i>Nicht realisierter Verpflichtung</i> (in GBP) (Absoluter Wert)	Unrealised (in GBP) <i>Nicht realisierter</i> (in GBP)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indextermingeschäfte</i>					
3.00	FTSE 100 INDEX 06/25	GBP	257,484.30	-1,816.50	Merrill Lynch London
1.00	FTSE 250 Y2 06/25	GBP	38,950.96	-1,092.00	Merrill Lynch London
				-2,908.50	

US Equity Index Tracking

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in USD) (in absolute value) <i>Nicht realisierter Verpflichtung</i> (in USD) (Absoluter Wert)	Unrealised (in USD) <i>Nicht realisierter</i> (in USD)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indextermingeschäfte</i>					
3.00	MICRO EMINI SP500 06/25	USD	83,714.10	-1,036.08	Merrill Lynch London
				-1,036.08	

CMI Global Mixed

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in GBP) (in absolute value) <i>Nicht realisierter Verpflichtung</i> (in GBP) (Absoluter Wert)	Unrealised (in GBP) <i>Nicht realisierter</i> (in GBP)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indextermingeschäfte</i>					
1.00	EMINI FIN SECT IDX 06/25	USD	118,884.53	1,123.45	Merrill Lynch London
4.00	MSCI EMG MKT 06/25	USD	170,377.57	-2,526.90	Merrill Lynch London
12.00	MSCI EUROPE INDEX 06/25	EUR	357,161.02	-7,043.66	Merrill Lynch London
Futures on bonds/<i>Anleihetermingeschäfte</i>					
-1.00	AUSTR 10YR BOND 06/25	AUD	44,964.26	-394.38	Merrill Lynch London
2.00	EURO BOBL FUTURE 06/25	EUR	167,831.36	-618.92	Merrill Lynch London
-4.00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/25	USD	305,674.13	-2,735.83	Merrill Lynch London
				-12,196.24	

Universe, The CMI Global Network Fund

Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments/*Erläuterungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente*

Financial futures/*Finanzterminkontrakte*

CMIG Focus Euro Bond

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in EUR) (in absolute value) Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Unrealised (in EUR) Nicht realisierter (in EUR)	Broker Gegenpartei
Futures on bonds/<i>Anleihetermingeschäfte</i>					
96.00	AUSTR 10YR BOND 06/25	AUD	5,161,014.22	47,290.49	Merrill Lynch London
-84.00	CAN 10YR BOND (MSE) 06/25	CAD	5,346,398.96	-23,350.40	Merrill Lynch London
-148.00	EURO BOBL FUTURE 06/25	EUR	14,849,136.00	26,840.00	Merrill Lynch London
-3.00	EURO BTP FUTURE -EUX 06/25	EUR	311,826.00	5,430.00	Merrill Lynch London
-44.00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	4,241,996.00	-25,939.38	Merrill Lynch London
4.00	EURO BUXL FUTURE 06/25	EUR	355,028.00	-25,760.00	Merrill Lynch London
78.00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 06/25	EUR	7,540,026.00	-145,860.00	Merrill Lynch London
22.00	EURO SCHATZ 06/25	EUR	2,207,964.00	220.00	Merrill Lynch London
118.00	US 10YR ULTRA (CBOT) 06/25	USD	10,923,088.73	89,327.29	Merrill Lynch London
				-51,802.00	

CMIG Access 70% Flexible

Quantity Buy/(Sell) Bestand Kauf/ (Verkauf)	Denomination Bezeichnung	Currency Währung	Commitment (in EUR) (in absolute value) Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Unrealised (in EUR) Nicht realisierter (in EUR)	Broker Gegenpartei
Futures on index/<i>Indextermingeschäfte</i>					
2.00	EURO STOXX 50 06/25	EUR	104,967.80	-4,280.00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				-4,280.00	

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 in the Statement of net assets.

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 Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens.

Universe, The CMI Global Network Fund

Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments/*Erläuterungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente*

Interest Rate Swaps ("IRS")

As at March 31, 2025, the following Interest Rate Swaps ("IRS") were outstanding:

/ Zum 31. März 2025 waren die folgenden Zinsswaps („IRS“) ausstehend:

CMIG Focus Euro Bond

Notional/ Nennwert	Currency/ Währung	Maturity date/ Fälligkeitsdatum	Sub-Fund pays/ Teilfonds zahlt	Sub-Fund receives/ Teilfonds erhält	Unrealised/Nicht realisierte (in EUR)
6,723,000.00	USD	15/11/2034	3.90	USD SOFR COMPOUNDED	-62,886.11
61.00	EUR	12/10/2043	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3.35	5.15
					-62,880.96

The counterparty of the contracts is Citibank NY ICE.

Die Gegenparteien des Kontrakts ist Citibank NY ICE.

Universe, The CMI Global Network Fund
Other notes to the financial statements
Weitere Erläuterungen zum
Halbjahresbericht

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/*Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht*

1 - General information/1 - *Allgemeines*

Universe, The CMI Global Network Fund, (the "Fund") was incorporated as an investment fund in the Grand Duchy of Luxembourg on April 12, 1990 and commenced its activities on June 1, 1990. The articles of incorporation were amended for the last time by notarial deed of May 29, 2020 published in the RESA (*Recueil électronique des sociétés et associations*) on June 10, 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 December 17, 2010, as amended. The Fund is established for an undetermined duration. The Fund comprises of the following 13 Sub-Funds as at March 31, 2025:

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

On April 24, 2023, the Board of Directors decided to liquidate the following 10 Sub-Funds, which were subsequently liquidated on November 6, 2023:

- CMI Japan Enhanced 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 European Enhanced Equity
- CMI Euro Cautious Managed

As at March 31, 2025, the remaining cash balances for these Sub-Funds were as follow:

Sub-Funds	Currency	Cash balances
CMI Japan Enhanced Equity	EUR	899.61
	JPY	5,667,717
CMI Euro Bond	EUR	14,016.14
CMI UK Bond	GBP	9,324.39
CMI US Bond	EUR	1,067.11
	JPY	23,767
	USD	44,968.92
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	21,849.18
CMI US Dollar Currency Reserve	EUR	522.42
	JPY	6,548
	USD	24,362.90
CMI Euro Currency Reserve	USD	26.41
	EUR	79,216.92
CMI Global Bond	EUR	10.37
	GBP	10,206.73
CMI European Enhanced Equity	EUR	345,961.90
	USD	-8,836.79
CMI Euro Cautious Managed	EUR	16,882.46

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht

1 - General information/1 - Allgemeines

Lemanik Asset Management S.A., ("LAM") a *société anonyme* and UCITS management company authorised in accordance with Chapter 15 of the amended law of December 17, 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.

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 2025 aus den folgenden 13 Teilfonds:

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

Am 24. April 2023 beschloss der Verwaltungsrat, die folgenden zehn Teilfonds aufzulösen. Die Auflösung erfolgte am 6. November 2023:

- CMI Japan Enhanced 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 European Enhanced Equity
- CMI Euro Cautious Managed

Zum 31. März 2025 beliefen sich die verbleibenden Barmittelbestände für diese Teilfonds auf:

Teilfonds	Währung	Barmittelbestände
CMI Japan Enhanced Equity	EUR	899.61
	JPY	5,667,717
CMI Euro Bond	EUR	14,017.09
CMI UK Bond	GBP	9,325.02
CMI US Bond	EUR	1,067.11
	JPY	23,767
	USD	44,971.97
CMI Sterling Currency Reserve	GBP	21,850.66
CMI US Dollar Currency Reserve	EUR	522.42
	JPY	6,548
	USD	24,364.55
CMI Euro Currency Reserve	USD	26.41
	EUR	79,222.27
CMI Global Bond	EUR	10.37
	GBP	10,207.42

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht

1 - General information/1 - Allgemeines

Teilfonds	Währung	Barmittelbestände
CMI European Enhanced Equity	EUR	340,307.94
CMI Euro Cautious Managed	EUR	16,883.60

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 des Fonds ernannt.

2 - Principal accounting policies/2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Presentation of the financial statements/2.1 - Erstellung der Finanzberichte

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.

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

The figures presented in the financial statements tables may in some cases show non-significant differences due to the use of rounding. These differences do not affect in any way the fair view of the financial statements of the Fund.

Die Zahlen die in der Tabelle des Jahresbericht dargestellten sind, können in einige Fälle aufgrund von Rundungen unwesentliche Unterschiede aufweisen. Diese Unterschiede haben keinen Einfluss auf das wahrheitsgetreue Bild des Jahresabschlusses des Fonds (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital luxemburgischen Rechts - Spezial Investmentfonds).

The following is a summary of the significant accounting policies adopted by the Fund: / Im Folgenden werden die wichtigsten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Fonds zusammengefasst:

2.2 - Portfolio valuation/2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Equities, bonds and money market instruments are valued at closing prices and are quoted on a recognised stock exchange, or dealt 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 period. 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 March 28, 2025, for securities listed on the American continent's stock exchanges, and the prices at 1 p.m. (CET) on March 31, 2025, for securities listed in European stock exchanges, except for the following Sub-Funds: CMI US Enhanced Equity, US Equity Index Tracking, for which the securities have been valued using the closing prices on March 28, 2025.

Units or shares in open-ended UCIs shall be valued on the basis of their last Net Asset Value, as reported by such undertakings.

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 den Zeitraum 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 28. März 2025 und in Europa notierte Wertpapiere und Derivate mit den Kursen um 13.00 Uhr (MEZ) am 31. März 2025 bewertet, außer bei den folgenden Teilfonds: CMI US Enhanced Equity, US Equity Index Tracking. Für diese Teilfonds wurden Wertpapiere zu den Schlusskursen vom 28. März 2025 bewertet.

Anteile oder Aktien von OGA des offenen Typs werden auf der Grundlage ihres letzten Nettoinventarwerts bewertet, der von diesen Organismen mitgeteilt wird.

2.3 - Net realised profits or losses on sales of investments/2.3 - Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

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

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

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht

2 - Principal accounting policies/2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.4 - Foreign currency conversion/2.4 - Umrechnung von Fremdwährungen

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 and 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 March 31, 2025.

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 und beim US Enhanced Equity, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu dem am 31. März 2025 um 9:00 Uhr (MEZ) geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet werden.

1 EUR =	0.83609	GBP	1 EUR =	1.0837	USD			
1 EUR =	1.73099	AUD	1 EUR =	1.55247	CAD	1 EUR =	0.95321	CHF
1 EUR =	7.4609	DKK	1 EUR =	0.83638	GBP	1 EUR =	8.4113	HKD
1 EUR =	161.46	JPY	1 EUR =	11.4259	NOK	1 EUR =	4.1853	PLN
1 EUR =	10.85	SEK	1 EUR =	1.0837	USD			

2.5 - Combined financial statements/2.5 - Kombiniertes Abschluss

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 2.4. The difference between the opening net assets stated at the rate of exchange used for conversion into EUR as of March 31, 2025 is shown as Revaluation of opening combined NAV in the Combined statement of operations and changes in net assets.

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 2.4 genannten Wechselkursen. Die Differenz aus dem Eröffnungs-Nettovermögen zu Wechselkursen zum Beginn des Berichtszeitraums und ihrem Wert zum 31. März 2025 wird in der Rubrik „Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens“ als Währungsdifferenz ausgewiesen.

2.6 - Valuation of forward foreign exchange contracts/2.6 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

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. For the details of outstanding financial forward foreign exchange contracts, please refer to section “Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments”.

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 Zusammensetzung des Nettofondsvermögens ausgewiesen. Einzelheiten zu den ausstehenden Devisentermingeschäften finden Sie im Abschnitt „Erläuterungen zum Jahresbericht - Aufstellung des derivativen Finanzinstrumente“.

2.7 - Valuation of futures contracts/2.7 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

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. For the details of outstanding financial futures contracts, please refer to section “Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments”.

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 Zusammensetzung des Nettofondsvermögens ausgewiesen, die Nettoverrealisierung und -veränderung in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens. Nähere Angaben zu den ausstehenden Finanzterminkontrakten finden Sie im Abschnitt „Erläuterungen zum Jahresbericht - Aufstellung des derivativen Finanzinstrumente“.

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht

2 - Principal accounting policies/2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.8 - Valuation of swaps/2.8 - Bewertung der Swapgeschäfte

Valuation of Interest Rate Swaps ("IRS")/Bewertung der "Interest Rate Swaps" ("IRS")

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 Swaps is recognised in the Statement of net assets. For the details of outstanding financial IRS contracts, please refer to section "Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments".

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 Zusammensetzung des Nettofondsvermögens ausgewiesen. Nähere Angaben zu den ausstehenden IRS-Finanzkontrakten finden Sie im Abschnitt „Erläuterungen zum Jahresbericht - Aufstellung des derivativen Finanzinstrumente“.

Valuation of Inflation swaps ("IFS")/Bewertung der "Inflation Swaps" ("IFS")

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 Swaps is recorded in the Statement of net assets. For the details of outstanding financial IFS contracts, please refer to section "Notes to the financial statements - Schedule of derivative instruments".

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 Zusammensetzung des Nettofondsvermögens ausgewiesen. Nähere Angaben zu den ausstehenden IFS-Finanzkontrakten finden sich im Abschnitt „Erläuterungen zum Jahresbericht - Aufstellung des derivativen Finanzinstrumente“.

2.9 - Dividend and interest income/2.9 - Dividenden- und Zinserträge

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.

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

2.10 - Allocation of expenses/2.10 - Kostenverteilung

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.

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.

3 - Management, Investment management and risk management fees/3 - Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr

The rates applicable as at March 31, 2025 are as follows:

/

Zum 31 März 2025 gelten die folgenden Sätze:

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

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").

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/*Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht*

3 - Management, Investment management and risk management fees/3 - Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr

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 March 31.

BlackRock Investment Management (UK) Limited

The Investment Manager, BlackRock Investment Management (UK) Limited 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-Fund CMIG Focus Euro Bond, 0.0824%.
- For the Sub-Funds CMI Pacific Basin Enhanced Equity, CMI US Enhanced Equity and CMI UK Equity, 0.0515%.
- 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-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, Investment management and risk management fees".

Der Fonds darf momentan vier Aktienklassen in jedem Teilfonds ausgeben. Diese Klassen sind mit Klasse 1, Klasse 2, Klasse 3 und Klasse 7 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“).

LAM, die Anlageverwalter und die Verwaltungsstelle werden aus den Verwaltungsgebührenvergütet, Anlageverwaltungs gebührenvergütet 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.

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht

3 - Management, Investment management and risk management fees/3 - Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr

BlackRock Investment Management (UK) Limited

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 Teilfond CMIG Focus Euro Bond, 0,0824%.

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

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

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 „Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Risikomanagementsgebühr“ ausgewiesen.

The Management fees paid by the Fund cannot exceed the following rates:/ Die vom Fonds gezahlten Verwaltungsgebühren dürfen die folgenden Sätze nicht überschreiten:

Sub-Funds / Teilfonds	Share Class 1 / Aktienklasse 1	Share Class 2 / Aktienklasse 2	Share Class 3 / Aktienklasse 3	Share Class 7 / Aktienklasse 7
EQUITY SUB-FUNDS				
CMI Continental European Equity	1.25%	0.33%	0.115%	0.15%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%
CMI US Enhanced Equity	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%
CMI UK Equity	0.75%	0.33%	0.115%	0.15%
CMI Global Mixed	1.25%	0.33%	n/a	0.15%
CMI Global Equity	1.25%	0.33%	n/a	0.15%
BOND SUB-FUNDS				
CMIG Focus Euro Bond	n/a	n/a	0.115%	n/a
EQUITY INDEX TRACKING SUB-FUNDS				
UK Equity Index Tracking	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%
US Equity Index Tracking	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%
GA FAMILY SUB-FUNDS				
CMIG Access 80%	n/a	n/a	n/a	0.15%
CMIG Access 70% Flexible	n/a	n/a	n/a	0.15%
CMIG Access 80% Flexible	n/a	n/a	n/a	0.15%
CMIG Access 90% Flexible	n/a	n/a	n/a	0.15%

n/a – non active share classes / nicht aktive Aktienklassen

4 - Depositary, Administrative, Registrar and Transfer Agent/4 - Verwahrstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle

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 April 5, 1993 on the financial services sector and specialises in custody, fund administration and related services. The Depositary receives a fee of up to 0.10% of the Net Asset Value.

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 Verwahrstelle erhält eine Gebühr von bis zu 0,10 % des Nettoinventarwerts.

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/*Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht*

5 - Administration, Registrar and Transfer Agent/5 - Zentralverwaltungsvergütung

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (formerly 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 Bank, Luxembourg Branch (formerly 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.

CACEIS Bank, Luxembourg Branch 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 Bank, Luxembourg Branch.

6 - Transaction fees/6 - Transaktionskosten

Since 1 July 2024, the brokerage costs are totally expensed and are included in the amount presented in "Transaction fees" in the Statement of operations and changes in net assets, together with brokers' fees for transactions on derivative instruments.

Seit dem 1. Juli 2024 werden die Maklerkosten vollständig als Aufwendung verbucht und sind in dem Betrag enthalten, der in der Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens als „Transaktionsgebühren“ ausgewiesen wird, zusammen mit den Maklergebühren für Transaktionen mit derivativen Instrumenten.

7 - Subscription tax ("Taxe d'abonnement")/7 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Under present Luxembourg law and practice, the Fund is not liable to any Luxembourg income tax. The Fund in respect of class 1 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.

Nach derzeitigem Luxemburger Recht unterliegt die Fonds keiner luxemburgischen Einkommensteuer. Für Aktien der Klasse 1 (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.

8 - 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.

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.

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht

8 - Swing pricing

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.

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.

As at March 31, 2025, Swing factor rate applied for the following Sub-Funds are / Zum 31. März 2025 gelten für die folgenden Teilfonds folgende Swing-Faktor-Sätze:

Sub-Funds / Teilfonds	Swing factor rate on redemptions / Swing-Faktor-Kurs für die Rücknahmen 31/03/25	Swing factor rate on subscriptions / Swing-Faktor-Kurs für die Zeichnungen 31/03/25
CMI Continental European Equity	0.00%	0.22%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.00%	0.33%
CMI US Enhanced Equity	0.00%	0.04%
CMI UK Equity	0.00%	0.64%
CMI Global Mixed	0.00%	0.17%
CMI Global Equity	0.00%	0.17%
CMIG Focus Euro Bond	0.00%	0.30%
UK Equity Index Tracking	0.00%	0.87%
US Equity Index Tracking	0.00%	0.07%
CMIG Access 80%	0.00%	0.02%
CMIG Access 70% Flexible	0.00%	0.02%
CMIG Access 80% Flexible	0.00%	0.01%
CMIG Access 90% Flexible	0.00%	0.01%

As at March 31, 2025, Swing price were applied for the following Sub-Funds / Zum 31. März 2025 wurde der Swing Price für folgende Teilfonds angewendet:

Sub-Funds / Teilfonds	Classes/Klassen	Net asset value before Swing price / Nettoinventarwert vor Swing Price	Net asset value after Swing price / Nettoinventarwert nach Swing Price
CMI US Enhanced Equity	Class / Klasse 1	220.466	220.554
CMI US Enhanced Equity	Class / Klasse 2	223.267	223.356
CMI US Enhanced Equity	Class / Klasse 3	223.394	223.483
CMI US Enhanced Equity	Class / Klasse 7	226.314	226.405
CMIG Access 70% Flexible	Class / Klasse 7	6.208	6.209
CMIG Access 80% Flexible	Class / Klasse 7	5.326	5.327
CMIG Focus Euro Bond	Class / Klasse 3	43.592	43.723

9 - Code of Conduct/9 - Verhaltenskodex

The Board of Directors of the Fund has adopted the principles of 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 during the financial period ended March 31, 2025.

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 Anlagensfonds. Der Verwaltungsrat des Fonds hat während des Geschäftsjahrs zum 31. März 2025 die Grundsätze des Verhaltenskodex in allen wesentlichen Belangen eingehalten.

Universe, The CMI Global Network Fund

Other notes to the financial statements/*Weitere Erläuterungen zum Halbjahresbericht*

10 - Changes in the composition of securities portfolio/*10 - Veränderungen des Wertpapierbestandes*

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

Eine Liste der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren für das Geschäftsjahr 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.

11 - Significant events during the period/*11 - Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahre*

On March 4, 2025, Blackfin Capital Partners, a European private equity firm specialising in financial services investments, announced it had acquired Lemanik Asset Management, the Management Company of the Fund. The transaction was approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier and was completed on February 28, 2025.

Am 4. März 2025 gab Blackfin Capital Partners, eine europäische Private-Equity-Gesellschaft, die sich auf Investitionen in Finanzdienstleistungen spezialisiert hat, die Übernahme von Lemanik Asset Management, der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, bekannt. Die Transaktion wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier genehmigt und am 28. Februar 2025 abgeschlossen.

12 - Subsequent events/*12 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag*

The Annual General Meeting of the Fund (the "AGM") was initially convened to be held on 28 March 2025. However, as the required quorum was not met, the AGM was reconvened to take place on 27 May 2025.

Among the items on the agenda was the resolution to acknowledge the resignation of Mr. Iain McGowan as Director of the Fund, with effect as of 30 April 2025, and to appoint Mr. Mark Gillan as his replacement, with effect from the date of receipt of the CSSF's approval of his appointment.

Die Jahreshauptversammlung des Fonds (die „Jahreshauptversammlung“) war ursprünglich für den 28. März 2025 einberufen worden. Da das erforderliche Quorum jedoch nicht erreicht wurde, wurde die Jahreshauptversammlung für den 27. Mai 2025 neu einberufen.

Zu den Tagesordnungspunkten gehörte der Beschluss, den Rücktritt von Herrn Iain McGowan als Direktor des Fonds mit Wirkung zum 30. April 2025 anzuerkennen und Herrn Mark Gillan als seinen Nachfolger zu ernennen, und zwar mit Wirkung ab dem Datum des Eingangs der Genehmigung seiner Ernennung durch die CSSF.

Universe, The CMI Global Network Fund

Additional information

Sonstige Angaben

Universe, The CMI Global Network Fund

Additional information/Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Remuneration policy/Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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 Fund ("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 Fund or the Sub-Funds. Within the Management Company, these categories of staff represent 19 persons.

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

In particular, the Remuneration Policy will ensure that:

- 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;
- 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;
- 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 2024 for the Identified Staff (19 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 Fund.

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 des Fonds 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, den Fonds oder die Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gehören diesen Mitarbeiterkategorien 19 Personen an.

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

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere Folgendes sicher:

- Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- 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;
- 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 2024 für die ausgewiesenen Mitarbeiter (19 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 Fonds gezahlt wird.

Staff expenses split into fixed and variable remuneration / Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen

Wages and salaries / Löhne und Gehälter

- Fixed / Fest
- Variable / Variabel

Staff expenses broken down by categories of staff subject to UCITS V pay rules (in EUR) / Personalaufwand, unterteilt nach Mitarbeiterkategorien vorbehaltlich OGAW-V-Zahlungsregeln

Staff Code / Mitarbeiter-Code	Fixed Remuneration / Feste Vergütung	Variable Remuneration / Variable Vergütung	Total / Gesamt
S	2,012,557.33	0.00	2,012,557.33
R	765,614.83	0.00	765,614.83
C	370,138.90	0.00	370,138.90
O	0.00	0.00	0.00

Universe, The CMI Global Network Fund

Additional information/Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Remuneration policy/Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

S = Senior Management / *Geschäftsleitung*.

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"). / *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 = Staff engaged in control functions (other than senior management) responsible for risk management, compliance, internal audit and similar functions. / *Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.*

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. / *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.*

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.

*Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für die Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.
An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.*

Universe, The CMI Global Network Fund

Additional information/Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

Global Risk Exposure/Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

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.

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.

Universe, The CMI Global Network Fund

Additional information/*Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht*

Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures/*SFTR (Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)*

The Fund does not use any instruments falling into the scope of SFTR.

Der Fonds setzt keine Instrumente ein, die in den Geltungsbereich der SFTR-Verordnung fallen.

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 the Fund provided by Insight Investment Management (Global) Limited, 160, Queen
Victoria Street, London EC4V 4LA,

Aberdeen Standard Investments, Bow Bells House, 1, Bread Street, London EC4M 9HH,
BlackRock Investment Management (UK) Limited., 12, Throgmorton Avenue, London , EC2N 2DL
and Schroder Investment Management Limited, One London Wall Place, London EC2Y 5AU.

Lloyds Banking Group

www.clericalmedical.com