



CLERICAL MEDICAL

CMI Asset Management

Universe, The CMI
Global Network Fund

Annual Report as at 30 September 2010
Jahresbericht zum 30. September 2010

40 Avenue Monterey
L-2163 Luxembourg

R.C.S Luxembourg B33463

Universe, The CMI Global Network Fund

ANNUAL REPORT as at 30 SEPTEMBER 2010

JAHRESBERICHT zum 30. SEPTEMBER 2010

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
Directors and Administration <i>Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung</i>	3
Investment Advisers <i>Anlageberater</i>	5
Directors' Report to Shareholders <i>Bericht des Verwaltungsrates an die Aktionäre</i>	6
Audit Report <i>Prüfungsvermerk</i>	8
Statement of Net Assets <i>Nettovermögensaufstellung</i>	11
Statement of Changes in Number of Shares Outstanding <i>Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien</i>	11
Statement of Operations and Changes in Net Assets <i>Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</i>	19
Three Year Summary <i>Dreijahresübersicht</i>	27
Notes to the Financial Statements <i>Erläuterungen zum Abschluss</i>	33
Portfolio and sector analysis of each sub-fund <i>Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds</i>	45
Fund Advisers' market comment six months <i>Marktkommentar von Fund Advisers für den 6-Monatszeitraum</i>	151

No subscription may be accepted on the basis of the Annual Report. Subscriptions are accepted only on the basis of the current Prospectus accompanied by the latest Annual Report.

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

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

Der Jahresbericht der "Universe, The CMI Global Network Fund" für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr und der Verkaufsprospekt sind über die Dresdner Bank AG, Jürgen-Ponto-Platz 1, 60301 Frankfurt am Main erhältlich.

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

Directors and Administration *Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung*

CHAIRMAN

Vorsitzender

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

DIRECTORS

MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES

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

M. Hamper (until 31/12/2009) / *(bis 31.12.2009)*
CMI Asset Management (Luxembourg) S.A.
40 Avenue Monterey,
L-2163 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

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

P Meyers
Company Director
12, rue des Roses
L-2445 Luxembourg
Luxembourg / *Luxemburg*

D R Cobley
Heidelberger Lebensversicherung AG
Forum 7
D-69126 Heidelberg
Germany / *Deutschland*

R D Morley
Heidelberger Lebensversicherung AG
Forum 7
D-69126 Heidelberg
Germany / *Deutschland*

REGISTERED OFFICE

GESELLSCHAFTSSITZ

40 Avenue Monterey,
L-2163 Luxembourg (as of 26/04/10) / *(ab dem 26.04.10)*
Luxembourg / *Luxemburg*

MANAGEMENT COMPANY

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

CMI Asset Management (Luxembourg) S.A.
40 Avenue Monterey,
L-2163 Luxembourg (as of 26/04/10) / *(ab dem 26.04.10)*
Luxembourg / *Luxemburg*
Telephone / *Tel.*: +352 31 78 31 342
Facsimile / *Fax*: +352 31 78 31 550

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

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

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

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

INVESTMENT ADVISERS

ANLAGEBERATER

Insight Investment Management (Global) Limited
33, Old Broad Street
London EC2N 1HZ
United Kingdom / *Großbritannien*

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

AUDITOR

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
400, Route d'Esch
L-1471 Luxembourg / *Luxemburg*

LEGAL ADVISER

RECHTSBERATER

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

REGISTER OF COMMERCE

HANDELSREGISTER

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

UK REPRESENTATIVE

VERTRETUNG IN GROßBRITANNIEN

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

THE IRISH REPRESENTATIVE

VERTRETUNG IN IRLAND

CMI Asset Management (Luxembourg) S.A.
Representative Office
Clifton House
Lower Fitzwilliam Street
Dublin 2
Republic of Ireland / *Republik Irland*

INVESTMENT ADVISERS AS AT 30 SEPTEMBER 2010 ANLAGEBERATER ZUM 30. SEPTEMBER 2010

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

CMI Continental European Equity Sub-Fund
CMI German Equity Sub-Fund
CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund
CMI Pacific Basin Enhanced Equity Sub-Fund
CMI US Enhanced Equity Sub-Fund
CMI UK Equity Sub-Fund
Euro Equity Index Tracking Sub-Fund
Japan Equity Index Tracking Sub-Fund
UK Equity Index Tracking Sub-Fund
US Equity Index Tracking Sub-Fund
CMI Euro Bond Sub-Fund
CMIG Fixed Term Euro Bond Sub-Fund
CMI Japan Bond Sub-Fund
CMI UK Bond Sub-Fund
CMI US Bond Sub-Fund
CMIG Fixed Term US Bond Sub-Fund
CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund
CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund
CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund
CMI Global Bond Sub-Fund
CMI Global Mixed Sub-Fund
CMI Global Equity Sub-Fund
CMI European Enhanced Equity Sub-Fund

Insight Investment
Management (Global) Limited
33, Old Broad Street,
London, ECN 1HZ
United Kingdom / *Großbritannien*

CMIG Access 80% Sub-Fund
CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund
CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund
CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund
HLE Euro-Garant 70 Flex
HLE Euro-Garant 80 Flex (under the name of Access 80% Guaranteed Sub-Fund until
01 April 2010) / (*bis 1. April 2010 unter der Bezeichnung Access 80% Guaranteed
Sub-Fund*)
HLE Euro-Garant 90 Flex

Directors' Report to Shareholders

The Directors are pleased to present the Annual Report for Universe, The CMI Global Network Fund (the "Company") for the year ended 30 September 2010.

DISTRIBUTION STATUS

The Company has been approved for UK and Irish Distribution status for year ended 30 September 2009. The Distribution status for the year ended 30 September 2010 will be approved in 2011.

DISTRIBUTIONS

A distribution was declared on 1 October 2009 for all shareholders of those sub-fund classes with net distributable income as at 30 September 2009.

DIRECTORS

The Directors of the Company holding office at the year-end are set out on page 3.

Universe, The CMI Global Network Fund
Board of Directors
Luxembourg, 9 December 2010

Bericht des Verwaltungsrates an die Aktionäre

Der Verwaltungsrat freut sich, Ihnen den Jahresbericht der Universe, The CMI Global Network Fund (die Gesellschaft) für das am 30. September 2010 endende Jahr vorzulegen.

STATUS EINES AUSSCHÜTTUNGSFONDS.

Die Gesellschaft hat für das zum 30. September 2009 endende Geschäftsjahr für Großbritannien und Irland den Status eines Ausschüttungsfonds bekommen. Der Status der Ausschüttung für das zum 30. September 2010 endende Jahr wird in 2011 genehmigt werden.

AUSSCHÜTTUNGEN

Am 1. Oktober 2009 wurde eine Ausschüttung für alle Aktionäre der Teilfondsklassen mit ausschüttbaren Nettoerträgen zum 30. September 2009 beschlossen.

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahres sind auf Seite 3 aufgeführt.

Universe, The CMI Global Network Fund
Der Verwaltungsrat
Luxemburg, den 9. Dezember 2010

Audit Report

To the Shareholders of
Universe, the CMI Global Network Fund

Following our appointment by the General Meeting of the Shareholders of the SICAV dated 18 January 2010, we have audited the accompanying financial statements of Universe, the CMI Global Network Fund and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the Portfolio of Investments as at 30 September 2010 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes to the financial statements.

Board of Directors of the SICAV's responsibility for the financial statements

The Board of Directors of the SICAV is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Responsibility of the "Réviseur d'entreprises agréé"

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

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

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

Opinion

In our opinion, these financial statements give a true and fair view of the financial position of Universe, the CMI Global Network Fund and of each of its sub-funds as of 30 September 2010, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements.

Other matters

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

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Represented by

Luxembourg, 17 December 2010

Marc Saluzzi

Cabinet de révision agréé
Expert comptable (autorisation gouvernementale n° 95992)

Only the English version of the present financial statements has been reviewed by the Auditor. Consequently, the audit report refers to the English version of the report; other versions result from a conscientious translation made under the responsibility of the Board of Directors. In case of differences between the English version and the translation, the English version shall be the authentic text.
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - Capital social EUR 516 950 - TVA LU7564447

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Universe, the CMI Global Network Fund

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre erteilten Auftrag vom 18. Januar 2010 haben wir den beigefügten Jahresabschluss der Universe, the CMI Global Network Fund und ihrer Teilfonds geprüft, der die Nettovermögensaufstellung, den Wertpapierbestand zum 30. September 2010, die Aufwands- und Ertragsrechnung und die Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr, sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und die sonstigen Erläuterungen zu den Aufstellungen enthält.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV. Diese Verantwortung umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und der den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Darstellung des Jahresabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

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

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé“ das für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung beinhaltet ebenfalls die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Auffassung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Universe, the CMI Global Network Fund und ihrer Teilfonds zum 30. September 2010 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Sonstiges

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

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Vertreten durch

Luxemburg, den 17. Dezember 2010

Marc Saluzzi

Statement of Net Assets

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung

zum 30. September 2010

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	4,818,502,139	1,346,731,245
Cash at bank	Bankguthaben	11	107,851,785	26,798,288
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		28,279,796	20,809,648
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		13,610,353	15,000
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		38,019,703	1,053,119
Prepaid expenses	Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	13	4,991,991	2,693,462
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2,11	1,586,036	-
Other assets	Sonstige Aktiva		295,994	263,280
			<u>5,013,137,797</u>	<u>1,398,364,042</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		(4,273,534)	(2)
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2,11	(335,828)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(36,979,189)	(22,032,756)
			<u>(41,588,551)</u>	<u>(22,032,758)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>4,971,549,246</u>	<u>1,376,331,284</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>4,971,549,246</u>	<u>1,376,331,284</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

Shares Outstanding at 30 September 2009	Aktien im Umlauf am 30. September 2009	67,854,330
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	10,053,053
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(12,985,281)
Shares Outstanding at 30 September 2010*	Aktien im Umlauf am 30. September 2010*	<u>64,922,102</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	681,980
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	20.924
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	222,241
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	21.150
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	63,947,872
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	21.202
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	70,009
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.002

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Net Assets - continued

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2010

CMI German Equity	CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	Euro Equity Index Tracking	Japan Equity Index Tracking
EUR	JPY	USD	USD	GBP	EUR	JPY
4,767,549	5,430,974,269	95,573,858	413,923,383	98,918,617	19,776,714	1,275,260,205
210,659	116,719,957	1,934,033	12,018,144	1,841,947	1,513,432	34,157,144
-	28,330,433	2,585,849	-	1,757,641	-	1,606,714
-	9,514,300	75,000	8,547,966	-	10,000	7,660,000
-	45,409,550	329,397	407,433	284,538	1,344	10,184,403
9,535	9,775,754	334,482	827,847	123,648	39,553	2,295,468
-	-	2,477	398,909	-	-	-
16	-	-	289	-	6,478	-
4,987,759	5,640,724,263	100,835,096	436,123,971	102,926,391	21,347,521	1,331,163,934
-	-	(48,455)	-	-	-	-
-	(1,192,000)	-	-	-	(34,406)	(133,000)
(20,411)	(9,720,990)	(413,815)	(2,272,027)	(1,272,426)	(140,917)	(813,368)
(20,411)	(10,912,990)	(462,270)	(2,272,027)	(1,272,426)	(175,323)	(946,368)
4,967,348	5,629,811,273	100,372,826	433,851,944	101,653,965	21,172,198	1,330,217,566
4,967,348	49,455,179	73,439,053	317,433,286	118,228,749	21,172,198	11,685,320

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

104,500	2,075,825	2,608,072	10,756,402	8,338,968	1,226,739	2,954,134
25,277	1,089,318	309,785	1,732,040	5,042,865	171,887	193,998
(14,027)	(891,855)	(630,027)	(2,576,658)	(3,838,640)	(79,809)	(243,674)
115,750	2,273,288	2,287,830	9,911,784	9,543,193	1,318,817	2,904,458
65,175	71,273	561,452	207,824	1,380,666	610,767	2,555,786
42.537	2,421	43.335	43.065	10.537	16.028	458
40,117	22,471	278,708	58,036	252,230	387,909	205,210
43.010	2,475	43.690	43.714	10.646	16.094	459
-	2,167,173	1,178,312	9,607,526	7,900,975	303,358	143,462
-	2,478	43.762	43.785	10.671	16.104	459
10,458	12,371	269,358	38,398	9,322	16,783	-
44.904	2,502	45.667	44.344	11.298	15.151	-

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Net Assets - continued

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2010

			UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking
		Notes Erläuterungen	GBP	USD
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	53,969,268	42,104,719
Cash at bank	Bankguthaben	11	1,805,976	1,032,225
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	82,212
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		173,219	43,479
Prepaid expenses	Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	13	67,462	84,209
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2,11	-	23,460
Other assets	Sonstige Aktiva		-	-
			<u>56,015,925</u>	<u>43,370,304</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2,11	(9,635)	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(189,751)	(23,734)
			<u>(199,386)</u>	<u>(23,734)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>55,816,539</u>	<u>43,346,570</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>64,917,483</u>	<u>31,715,069</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

Shares Outstanding at 30 September 2009	Aktien im Umlauf am 30. September 2009	5,223,066	1,350,856
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	381,853	71,676
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(1,261,787)	(82,168)
Shares Outstanding at 30 September 2010*	Aktien im Umlauf am 30. September 2010*	<u>4,343,132</u>	<u>1,340,364</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	3,294,486	988,222
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	12.831	32.294
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	555,350	219,998
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	12.883	32.421
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	470,881	117,970
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	12.896	32.438
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	22,415	14,174
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	14.196	33.435

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Net Assets - continued

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2010

CMI Euro Bond	CMIG Fixed Term Euro Bond	CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond	CMIG Fixed Term US Bond	CMI Sterling Currency Reserve
EUR	EUR	JPY	GBP	USD	USD	GBP
1,583,733,179	181,880,221	812,538,426	33,942,417	207,280,856	298,820	81,024,992
1,748,404	1,136,103	1,059,505	39,938	476,541	1,235	4,092,000
-	-	-	542,103	-	-	-
4,215,075	700	2,091,500	135,000	3,351,202	2,900	-
29,002,662	3,284,644	729,802	174,728	1,827,114	1,429	665,110
-	-	-	-	-	-	-
1,267,651	-	-	-	10,307	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1,619,966,971	186,301,668	816,419,233	34,834,186	212,946,020	304,384	85,782,102
(653,332)	-	-	-	(378)	-	(3,056,250)
-	-	-	-	-	-	-
(573,359)	(2,934,132)	(197,070)	(214,873)	(37,771)	(55)	(165,737)
(1,226,691)	(2,934,132)	(197,070)	(214,873)	(38,149)	(55)	(3,221,987)
1,618,740,280	183,367,536	816,222,163	34,619,313	212,907,871	304,329	82,560,115
1,618,740,280	183,367,536	7,170,118	40,264,028	155,776,748	222,666	96,021,627

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

34,021,581	5,478,181	502,494	4,633,063	15,843,782	21,700	18,054,241
4,470,723	625,427	6,731	886,935	2,429,244	700	4,304,849
(1,821,594)	(1,843,972)	(32,219)	(973,484)	(2,443,204)	(16,639)	(5,844,634)
36,670,710	4,259,636	477,006	4,546,514	15,829,822	5,761	16,514,456
70,543	-	26,988	2,288,417	277,918	-	13,340,371
43.511	-	1,700	7.589	13.333	-	4.996
60,916	-	6,234	501,259	98,336	-	2,669,416
44.082	-	1,710	7.632	13.420	-	5.013
36,451,655	4,259,636	443,784	1,756,838	15,426,591	5,761	504,669
44.134	43.048	1,712	7.642	13.436	52.825	5.014
87,596	-	-	-	26,977	-	-
48.270	-	-	-	22.923	-	-

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Net Assets - continued

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2010

		Notes Erläuterungen	CMI US Dollar Currency Reserve USD	CMI Euro Currency Reserve EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	24,583,693	206,748,992
Cash at bank	Bankguthaben	11	3,361,769	6,787,001
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1,000,000	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		-	110,000
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		9,458	357,272
Prepaid expenses	Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	13	-	-
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2,11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		-	-
			<u>28,954,920</u>	<u>214,003,265</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	(23,860)
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2,11	-	-
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(1,505,927)	(3,563,842)
			<u>(1,505,927)</u>	<u>(3,587,702)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>27,448,993</u>	<u>210,415,563</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>20,083,404</u>	<u>210,415,563</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

Shares Outstanding at 30 September 2009	Aktien im Umlauf am 30. September 2009	2,756,431	6,775,642
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres	1,907,496	8,812,562
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres	(1,942,674)	(7,383,703)
Shares Outstanding at 30 September 2010*	Aktien im Umlauf am 30. September 2010*	<u>2,721,253</u>	<u>8,204,501</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf	348,797	8,095
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	9.944	25.520
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf	520,069	486,626
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	9.975	25.605
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf	1,821,963	7,546,833
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	9.982	25.623
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf	30,424	162,947
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	19.909	26.854

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Net Assets - continued

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2010

CMI Global Bond	CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMIG Access 80%	CMI European Enhanced Equity	HLE Euro-Garant 80 Flex	CMIG Access 70% Flexible
GBP	GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR
14,435,188	46,365,787	14,573,664	333,327,930	9,395,952	2,581,866	10,637,447
33,485	1,005,232	116,749	26,936,219	320,509	553,532	1,257,094
-	-	-	-	208,813	-	-
-	-	-	-	-	-	-
132,659	177,320	27,083	3,470	402	71	412
-	81,140	36,434	666,656	18,792	5,164	21,275
-	-	-	-	-	-	-
-	559	171	-	-	-	5,948
14,601,332	47,630,038	14,754,101	360,934,275	9,944,468	3,140,633	11,922,176
(5,189)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(94,020)	(6,717)	(4,320)	(15,840)
(17,827)	(57,732)	(17,740)	(206,882)	(82,969)	(6,746)	(26,311)
(23,016)	(57,732)	(17,740)	(300,902)	(89,686)	(11,066)	(42,151)
14,578,316	47,572,306	14,736,361	360,633,373	9,854,782	3,129,567	11,880,025
16,955,325	55,329,020	17,139,140	360,633,373	9,854,782	3,129,567	11,880,025

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

9,991,209	28,436,723	9,209,946	18,562,778	402,340	277,604	771,723
930,240	914,809	706,783	438,155	67,926	276,137	1,937,340
(1,678,370)	(2,198,362)	(1,392,946)	(3,692,919)	(5,410)	(29,086)	(448,547)
9,243,079	27,153,170	8,523,783	15,308,014	464,856	524,655	2,260,516
9,011,640	26,140,970	7,860,703	-	-	524,655	-
1.577	1.751	1.727	-	-	5.965	-
231,439	1,012,200	663,080	-	-	-	-
1.596	1.771	1.746	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	15,308,014	464,856	-	2,260,516
-	-	-	23.558	21.200	-	5.255

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Net Assets - continued

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2010

		Notes Erläuterungen	CMIG Access 80% Flexible EUR	CMIG Access 90% Flexible EUR
ASSETS	VERMÖGEN			
Investment portfolio at market value	Wertpapierbestand zum Marktwert	2	66,379,908	13,449,477
Cash at bank	Bankguthaben	11	11,886,470	3,191,279
Amounts receivable on sale of investments	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1,700,000	-
Amounts receivable on subscriptions	Forderungen aus Zeichnungen		50,000	60,000
Interest and dividends receivable, net	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4,237	380
Prepaid expenses	Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	13	132,760	26,899
Net unrealised profit on futures	Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2,11	-	-
Other assets	Sonstige Aktiva		19,212	-
			<u>80,172,587</u>	<u>16,728,035</u>
LIABILITIES	VERBINDLICHKEITEN			
Overdraft	Bankverbindlichkeiten		-	-
Net unrealised loss on futures	Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2,11	(146,160)	(11,520)
Other liabilities	Sonstige Verbindlichkeiten		(1,926,480)	(5,253)
			<u>(2,072,640)</u>	<u>(16,773)</u>
TOTAL NET ASSETS	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		<u>78,099,947</u>	<u>16,711,262</u>
TOTAL NET ASSETS (EUR)	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT (EUR)		<u>78,099,947</u>	<u>16,711,262</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

Shares Outstanding at 30 September 2009	Aktien im Umlauf am 30. September 2009		3,630,737	625,898
Subscriptions during the year	Zeichnungen während des Jahres		12,050,130	3,025,630
Redemptions during the year	Rücknahmen während des Jahres		(545,532)	(358,457)
Shares Outstanding at 30 September 2010*	Aktien im Umlauf am 30. September 2010*		<u>15,135,335</u>	<u>3,293,071</u>
Class 1 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 1 im Umlauf		-	-
Net asset value per share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1		-	-
Class 2 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 2 im Umlauf		-	-
Net asset value per share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2		-	-
Class 3 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 3 im Umlauf		-	-
Net asset value per share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3		-	-
Class 7 Shares Outstanding	Aktien der Klasse 7 im Umlauf		15,135,335	3,293,071
Net asset value per share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7		5.160	5.075

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Net Assets - continued

as at 30 September 2010

Nettovermögensaufstellung - Fortsetzung

zum 30. September 2010

HLE Euro- Garant 70 Flex	HLE Euro- Garant 90 Flex
EUR	EUR
204,493	192,582
2,363	10,721
-	-
-	-
4	-
409	385
-	-
-	-
<u>207,269</u>	<u>203,688</u>
-	-
-	-
(765)	(327)
<u>(765)</u>	<u>(327)</u>
<u>206,504</u>	<u>203,361</u>
<u>206,504</u>	<u>203,361</u>

Statement of Changes in Number of Shares Outstanding - continued

For the year ended 30 September 2010

Veränderungen der im Umlauf befindlichen Aktien - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

-	-
40,590	80,598
-	(40,000)
<u>40,590</u>	<u>40,598</u>
40,590	40,598
5.088	5.009
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

* Any differences in the number of shares outstanding are the result of roundings. - * Abweichungen bei der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien resultieren aus Rundungen.
The accompanying notes form an integral part of these financial statements. - Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

		Notes Erläuterungen	Total - Gesamt EUR	CMI Continental European Equity EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		4,879,569,182	1,423,054,622
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	49,913,295	32,616,985
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	82,713,055	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		198,474	23,133
Other income	Sonstige Erträge	7	4,985,962	4,240,145
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	1,268,703	65,234
Extraordinary income	Außerordentliche Erträge	15	24,155	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		139,103,644	36,945,497
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(8,375,511)	(1,730,304)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	(776,146)	(212,616)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(288,787)	(68,064)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(603,468)	(142,344)
Bank Charges	Bankspesen		(116,713)	(19,968)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(255,519)	(43,624)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	(2,786,130)	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(13,202,274)	(2,216,920)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		125,901,370	34,728,577
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	18,766,360	(7,975,520)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	2	2,210,415	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	(37,011)	(14,150)
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)		146,841,134	26,738,907
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	2	14,382,749	25,538,359
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	2	985,215	-
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on capital gain tax	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Kapitalertragssteuer		(14,695)	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		162,194,403	52,277,266
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien		990,895,493	208,823,229
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien		(995,391,671)	(272,201,940)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	13	(179,727)	(99,944)
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	(139,016,645)	(35,456,715)
Income Equalisation	Ertragsausgleich		1,517,427	(65,234)
Currency Translation	Währungsdifferenz		71,960,784	-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		4,971,549,246	1,376,331,284

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

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

CMI German Equity	CMI Japan Enhanced Equity	CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity	Euro Equity Index Tracking	Japan Equity Index Tracking
EUR	JPY	USD	USD	GBP	EUR	JPY
4,177,283	5,609,902,993	98,435,675	438,314,605	82,841,234	20,771,486	1,484,271,525
106,753	120,601,263	2,397,468	6,483,263	3,368,754	594,380	23,292,986
-	-	-	-	-	-	-
110	31	3,555	3,494	10,804	760	2
11,727	1,541,385	19,395	51,629	56,111	83,669	338,169
11,980	-	-	-	-	35,338	113,417
-	-	-	-	-	-	-
130,570	122,142,679	2,420,418	6,538,386	3,435,669	714,147	23,744,574
(38,811)	(9,259,428)	(265,970)	(567,094)	(288,497)	(63,487)	(6,577,053)
(2,948)	(3,558,458)	(116,173)	(37,374)	(10,890)	(8,242)	(486,087)
(1,458)	(421,779)	(7,127)	(31,428)	(6,039)	(2,804)	(169,491)
(1,564)	(802,254)	(19,128)	(48,588)	(16,874)	(5,936)	(656,684)
(47)	(333,596)	(6,794)	(561)	(259)	(379)	(27,085)
(6,107)	(428,485)	(5,874)	(30,872)	(8,031)	(1,304)	(149,292)
-	(16,449,500)	(74,949)	(282,466)	(315,367)	-	-
(50,935)	(31,253,500)	(496,015)	(998,383)	(645,957)	(82,152)	(8,065,692)
79,635	90,889,179	1,924,403	5,540,003	2,789,712	631,995	15,678,882
(71,432)	(1,016,774,201)	3,092,107	(4,995,063)	(1,049,701)	(638,576)	(66,913,948)
-	(27,877,518)	207,627	1,441,272	-	22,071	(105,221)
-	(4)	(19,162)	-	(1,859)	-	-
8,203	(953,762,544)	5,204,975	1,986,212	1,738,152	15,490	(51,340,287)
422,046	419,467,847	10,767,692	38,994,837	8,702,574	(296,603)	(58,939,001)
-	6,206,000	(7,252)	318,791	-	(46,186)	27,000
-	-	(46,298)	-	-	-	-
430,249	(528,088,697)	15,919,117	41,299,840	10,440,726	(327,299)	(110,252,288)
1,029,234	2,901,060,040	12,260,642	72,233,873	49,261,919	2,689,832	93,914,773
(566,179)	(2,284,182,699)	(24,537,662)	(111,935,129)	(38,748,415)	(1,310,608)	(120,141,924)
1,214	161,250	3,368	(25,719)	21,113	(837)	(286,556)
(92,473)	(85,491,114)	(1,783,263)	(6,317,992)	(2,477,979)	(615,038)	(17,174,547)
(11,980)	16,449,500	74,949	282,466	315,367	(35,338)	(113,417)
-	-	-	-	-	-	-
4,967,348	5,629,811,273	100,372,826	433,851,944	101,653,965	21,172,198	1,330,217,566

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

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

	Notes Erläuterungen	UK Equity Index Tracking	US Equity Index Tracking
		GBP	USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	62,231,789	40,524,636
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	1,750,783	617,188
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	-	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben	725	253
Other income	Sonstige Erträge	14,112	2,923
Income Equalisation	Ertragsausgleich	-	-
Extraordinary income	Außerordentliche Erträge	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	1,765,620	620,364
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	(224,274)	(171,530)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(10,243)	(4,833)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	(4,430)	(4,441)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	(21,788)	(16,916)
Bank Charges	Bankspesen	(1,334)	(49)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen	(2,326)	(2,708)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	(31,432)	(940)
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(295,827)	(201,417)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	1,469,793	418,947
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	1,617,223	168,084
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	236,679	64,492
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	(3,130)	3
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	3,320,565	651,526
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	2,593,432	2,948,437
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	(49,195)	15,534
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on capital gain tax	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Kapitalertragssteuer	-	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	5,864,802	3,615,497
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	4,600,469	2,233,685
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	(15,016,211)	(2,593,247)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	(8,504)	5,337
Dividends distributed	Ausschüttungen	(1,887,238)	(440,278)
Income Equalisation	Ertragsausgleich	31,432	940
Currency Translation	Währungsdifferenz	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	55,816,539	43,346,570

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

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

CMI Euro Bond	CMIG Fixed Term Euro Bond	CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond	CMIG Fixed Term US Bond	CMI Sterling Currency Reserve
EUR	EUR	JPY	GBP	USD	USD	GBP
1,527,440,321	241,810,390	840,680,912	34,083,274	207,120,121	1,150,070	91,761,702
-	-	-	-	-	-	-
62,817,763	9,265,127	10,558,023	1,264,806	6,150,491	15,539	982,492
2,863	296	12,004	253	502	1	43,302
194,894	84,579	5	41	17,182	1,018	10,362
894,663	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
63,910,183	9,350,002	10,570,032	1,265,100	6,168,175	16,558	1,036,156
(1,832,993)	(257,337)	(1,242,679)	(151,882)	(265,031)	(639)	(378,778)
(133,071)	(18,190)	(159,304)	(9,125)	(10,300)	(704)	(14,483)
(78,251)	(9,787)	(121,548)	(2,685)	(13,820)	(21)	(5,907)
(159,132)	(21,543)	(99,486)	(10,268)	(22,925)	(44)	(8,607)
(45,935)	(7,231)	(11,732)	(29)	(10,413)	(102)	(1,716)
(67,139)	(5,197)	(19,133)	(2,805)	(8,033)	-	(5,435)
-	(1,662,064)	(80,212)	(41,886)	(147,464)	(7,271)	(21,712)
(2,316,521)	(1,981,349)	(1,734,094)	(218,680)	(477,986)	(8,781)	(436,638)
61,593,662	7,368,653	8,835,938	1,046,420	5,690,189	7,777	599,518
31,701,649	1,793,115	11,018,816	1,586,671	3,629,564	(19,964)	(235,921)
988,440	-	-	-	-	-	-
34,366	-	(995)	-	5	-	-
94,318,117	9,161,768	19,853,759	2,633,091	9,319,758	(12,187)	363,597
(58,483,112)	(7,300,386)	7,495,577	(272,724)	3,831,577	14,135	362,894
1,267,651	-	-	-	10,308	-	-
-	-	-	-	-	-	-
37,102,656	1,861,382	27,349,336	2,360,367	13,161,643	1,948	726,491
195,062,290	26,622,778	11,291,006	6,368,694	31,697,540	36,408	21,442,194
(79,825,655)	(79,011,300)	(53,769,604)	(6,995,919)	(31,979,946)	(867,860)	(29,109,650)
(60,144,669)	(9,577,778)	(9,409,699)	(1,238,988)	(7,238,952)	(23,508)	(2,282,333)
(894,663)	1,662,064	80,212	41,886	147,464	7,271	21,712
-	-	-	-	-	-	-
1,618,740,280	183,367,536	816,222,163	34,619,313	212,907,871	304,329	82,560,115

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

	Notes Erläuterungen	CMI US Dollar Currency Reserve	CMI Euro Currency Reserve
		USD	EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	27,718,824	177,228,129
INCOME	ERTRÄGE		
Dividends, net	Dividenden netto	-	-
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	91,187	1,528,436
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben	11,580	59,484
Other income	Sonstige Erträge	-	5,653
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2,750	74,708
Extraordinary income	Außerordentliche Erträge	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT	105,517	1,668,281
EXPENSES	AUFWENDUNGEN		
Management fees	Verwaltungsvergütung	(48,220)	(239,544)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(10,876)	(26,366)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	(3,309)	(11,569)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	(2,677)	(20,175)
Bank Charges	Bankspesen	(3,422)	(4,223)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen	(784)	(11,183)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	-	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT	(69,288)	(313,060)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN	36,229	1,355,221
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(365,105)	(2,549,087)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	-	-
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	(5)	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISIRTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	(328,881)	(1,193,866)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	559,677	3,181,002
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	-	-
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on capital gain tax	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Kapitalertragssteuer	-	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	230,796	1,987,136
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS		
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien	19,281,140	225,112,650
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien	(19,452,252)	(188,620,222)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	-	-
Dividends distributed	Ausschüttungen	(326,765)	(5,217,422)
Income Equalisation	Ertragsausgleich	(2,750)	(74,708)
Currency Translation	Währungsdifferenz	-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	27,448,993	210,415,563

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

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

CMI Global Bond	CMI Global Mixed	CMI Global Equity	CMIG Access 80%	CMI European Enhanced Equity	HLE Euro-Garant 80 Flex	CMIG Access 70% Flexible
GBP	GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR
15,494,230	48,872,526	15,587,470	443,130,645	9,054,745	1,786,380	4,416,544
-	659,125	290,370	282,599	285,986	20,367	152,509
458,740	421,633	-	789,043	-	-	-
43	373	283	20,957	576	315	1,137
220	45,004	10,581	77,792	34,027	183	168
-	-	-	-	14,774	-	8,891
-	-	-	-	-	-	-
459,003	1,126,135	301,234	1,170,391	335,363	20,865	162,705
(181,580)	(590,199)	(181,066)	(598,208)	(14,038)	(45,929)	(14,349)
(10,554)	(17,953)	(11,876)	(45,896)	(6,663)	(8,306)	(14,911)
(1,302)	(3,372)	(1,297)	(24,482)	(677)	(397)	(3,013)
(7,185)	(23,605)	(7,243)	(36,910)	(959)	(1,243)	(956)
(3,327)	(3,228)	(118)	(7,284)	(226)	(3)	(27)
(410)	(2,751)	(1,101)	(46,931)	(707)	(133)	(605)
(10,840)	(11,668)	(2,674)	(87,914)	-	(8,937)	-
(215,198)	(652,776)	(205,375)	(847,625)	(23,270)	(64,948)	(33,861)
243,805	473,359	95,859	322,766	312,093	(44,083)	128,844
1,999,101	3,320,803	533,603	(1,324,879)	(154,195)	(45,491)	(632,658)
-	-	-	(84,064)	(2,175)	(741)	(16,173)
16,233	(27,385)	(21,001)	(1)	(1)	-	-
2,259,139	3,766,777	608,461	(1,086,178)	155,722	(90,315)	(519,987)
(1,760,227)	(2,279,032)	(203,652)	349,914	(388,438)	(85,629)	(349,309)
-	-	-	(240,590)	(18,497)	(8,040)	(22,040)
-	8,322	8,169	-	-	-	-
498,912	1,496,067	412,978	(976,854)	(251,213)	(183,984)	(891,336)
1,416,973	1,593,588	1,253,279	10,340,937	1,449,068	1,689,000	10,689,000
(2,571,323)	(3,839,955)	(2,392,626)	(87,167,000)	(110,000)	(173,000)	(2,339,000)
-	(3,527)	(1,965)	(214,332)	1,807	2,234	13,708
(271,316)	(558,062)	(125,449)	(4,567,937)	(274,852)	-	-
10,840	11,668	2,674	87,914	(14,774)	8,937	(8,891)
-	-	-	-	-	-	-
14,578,316	47,572,306	14,736,361	360,633,373	9,854,782	3,129,567	11,880,025

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

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

		Notes Erläuterungen	CMIG Access 80% Austrian (closed on 29 January 2010) EUR	CMIG Access 80% Flexible EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		2,825,919	19,761,191
INCOME	ERTRÄGE			
Dividends, net	Dividenden netto	2	-	544,493
Interest on bonds, net	Zinsen aus Anleihen, netto	2	4,126	-
Bank interest	Zinsen aus Bankguthaben		-	7,432
Other income	Sonstige Erträge	7	9,858	452
Income Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	154,881
Extraordinary income	Außerordentliche Erträge	15	-	-
TOTAL INCOME	ERTRÄGE INSGESAMT		13,984	707,258
EXPENSES	AUFWENDUNGEN			
Management fees	Verwaltungsvergütung	3	(1,288)	(82,253)
Custodian fees, domiciliation, administration and transfer agent fees	Depotbank-, Domizil-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4	-	(21,484)
Audit, printing and publication expenses	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		(22)	(5,668)
Taxe d'abonnement	Taxe d'abonnement	5	(128)	(5,709)
Bank Charges	Bankspesen		(85)	(730)
Other Charges	Sonstige Aufwendungen		(740)	(4,185)
Expenses Equalisation	Ertragsausgleich	2	-	-
TOTAL EXPENSES	AUFWENDUNGEN INSGESAMT		(2,263)	(120,029)
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	NETTOERTRAG / NETTOAUFWAND AUS ANLAGEN		11,721	587,229
Net realised gain/(loss) on sale of investments	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2	4,997	(1,912,703)
Net realised gain/(loss) on futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Finanztermingeschäften	2	-	68,674
Net realised gain/(loss) on foreign exchange	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisengeschäften	2	-	-
NET REALISED PROFIT/(LOSS)	REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST)		16,718	(1,256,800)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on investments	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Wertpapieren	2	(4,491)	(1,421,532)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on futures	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Finanztermingeschäften	2	-	(176,850)
Change in net unrealised appreciation/ (depreciation) on capital gain tax	Veränderung des/der nicht realisierten Wertanstiegs/Wertminderung aus Kapitalertragssteuer		-	-
NET INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS		12,227	(2,855,182)
EVOLUTION OF THE CAPITAL	ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS			
Subscriptions of shares	Zeichnungen von Aktien		-	64,073,000
Redemptions of shares	Rücknahmen von Aktien		(2,838,146)	(2,824,000)
Net notional commission	Fiktive Nettoprovision	13	-	99,819
Dividends distributed	Ausschüttungen	6	-	-
Income Equalisation	Ertragsausgleich		-	(154,881)
Currency Translation	Währungsdifferenz		-	-
NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		-	78,099,947

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

Statement of Operations and Changes in Net Assets - continued

For the year ended 30 September 2010

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens - Fortsetzung

Für das am 30. September 2010 endende Geschäftsjahr

CMIG Access 90% Flexible	HLE Euro-Garant 70 Flex	HLE Euro-Garant 90 Flex
EUR	EUR	EUR
3,251,239	-	-
33,773	3,008	533
-	-	-
2,243	-	1
-	205	1
4,852	293	81
-	18,100	6,055
40,868	21,606	6,671
(17,222)	(1,710)	(1,549)
(9,323)	(55)	(253)
(3,205)	(4)	(4)
(1,242)	(48)	(50)
(39)	(7)	-
(512)	(2)	(2)
-	-	-
(31,543)	(1,826)	(1,858)
9,325	19,780	4,813
(133,503)	(12,283)	(3,701)
(48,696)	-	-
-	-	-
(172,874)	7,497	1,112
(104,714)	(4,109)	(1,055)
(14,620)	-	-
-	-	-
(292,208)	3,388	(57)
15,569,001	203,000	403,000
(1,833,000)	-	(200,000)
21,082	409	385
-	-	-
(4,852)	(293)	(81)
-	-	-
16,711,262	206,504	203,361

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

Three Year Summary Dreijahresübersicht

		CMI Continental European Equity	CMI German Equity	CMI Japan Enhanced Equity
		EUR	EUR	JPY
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,376,331	4,967	5,629,811
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	20.924	42.537	2,421
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	21.150	43.010	2,475
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	21.202	-	2,478
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	22.002	44.904	2,502
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,423,055	4,177	5,609,903
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	20.743	39.727	2,643
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	20.930	40.110	2,702
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	20.974	-	2,705
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	21.766	41.865	2,731
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,271,859	3,962	6,635,210
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	20.167	40.382	3,208
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	20.400	40.863	3,284
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	20.455	-	3,289
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	21.224	42.667	3,320
		CMI Pacific Basin Enhanced Equity	CMI US Enhanced Equity	CMI UK Equity
		USD	USD	GBP
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	100,373	433,852	101,654
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	43.335	43.065	10.537
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	43.690	43.714	10.646
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	43.762	43.785	10.671
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	45.667	44.344	11.298
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	98,436	438,315	82,841
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	37.435	40.129	9.848
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	37.679	40.702	9.933
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	37.729	40.762	9.953
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	39.375	41.284	10.538
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	72,517	430,188	73,516
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	31.171	42.067	9.126
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	31.448	42.704	9.227
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	31.508	42.776	9.250
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	32.868	43.320	9.793

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		Euro Equity Index Tracking	Japan Equity Index Tracking	UK Equity Index Tracking
		EUR	JPY	GBP
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	21,172	1,330,218	55,817
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	16.028	458	12.831
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	16.094	459	12.883
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	16.104	459	12.896
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	15.151	-	14.196
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	20,771	1,484,272	62,232
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	16.910	502	11.901
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	16.969	503	11.943
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	16.978	503	11.954
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	15.973	-	13.160
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	19,980	1,828,012	57,366
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	17.401	608	11.001
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	17.477	610	11.046
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	17.490	610	11.050
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	16.450	-	12.172
		US Equity Index Tracking	CMI Euro Bond	CMIG Fixed Term Euro Bond
		USD	EUR	EUR
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	43,347	1,618,740	183,368
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	32.294	43.511	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	32.421	44.082	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	32.438	44.134	43.048
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	33.435	48.270	-
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	40,525	1,527,440	241,810
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	29.965	44.273	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	30.063	44.843	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	30.076	44.893	44.141
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	31.002	49.101	-
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	47,879	1,644,864	308,478
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	31.116	41.551	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	31.243	41.784	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	31.262	41.832	42.641
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	32.220	45.751	-

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMI Japan Bond	CMI UK Bond	CMI US Bond
		JPY	GBP	USD
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	816,222	34,619	212,908
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,700	7.589	13.333
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,710	7.632	13.420
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,712	7.642	13.436
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	22.923
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	840,681	34,083	207,120
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,662	7.334	12.968
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,672	7.374	13.052
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,674	7.383	13.067
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	22.292
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	860,551	36,998	248,535
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1,631	6.955	12.634
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1,641	6.994	12.707
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	1,643	7.002	12.722
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	21.703
		CMI Fixed Term US Bond	CMI Sterling Currency Reserve	CMI US Dollar Currency Reserve
		USD	GBP	USD
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	304	82,560	27,449
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	4.996	9.944
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	5.013	9.975
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	52.825	5.014	9.982
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	19.909
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	1,150	91,762	27,719
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	5.079	9.978
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	5.097	10.008
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	52.998	5.097	10.014
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	19.973
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	4,398	103,043	54,077
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	-	5.215	10.137
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	-	5.232	10.170
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	54.882	5.235	10.175
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	-	20.296

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		CMI Euro Currency Reserve EUR	CMI Global Bond GBP	CMI Global Mixed GBP
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	210,416	14,578	47,572
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.520	1.577	1.751
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	25.605	1.596	1.771
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	25.623	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	26.854	-	-
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	177,228	15,494	48,873
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	26.034	1.550	1.718
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	26.119	1.569	1.736
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	26.136	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	27.393	-	-
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	276,705	12,612	46,564
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	25.935	1.266	1.526
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	26.020	1.281	1.543
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	26.037	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	27.291	-	-
		CMI Global Equity GBP	CMIG Access 80% EUR	CMI European Enhanced Equity EUR
as at 30 September 2010	zum 30. September 2010			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	14,736	360,633	9,855
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.727	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.746	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	23.558	21.200
as at 30 September 2009	zum 30. September 2009			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	15,587	443,131	9,055
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.691	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.707	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	23.872	22.505
as at 30 September 2008	zum 30. September 2008			
Net assets (000's)	Nettovermögen (in Tausend)	14,817	449,220	7,684
Net Asset Value per Share Class 1	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1	1.584	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2	1.601	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7	-	24.667	23.389

Three Year Summary - continued

Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		HLE Euro-Garant 80 Flex	CMIG Access 80% Austrian	CMIG Access 70% Flexible
		EUR	EUR	EUR
as at 30 September 2010	<i>zum 30. September 2010</i>			
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	3,130	-	11,880
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	5.965	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	-	-	5.255
as at 30 September 2009	<i>zum 30. September 2009</i>			
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	1,786	2,826	4,417
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	6.435	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	-	16.739	5.723
as at 30 September 2008	<i>zum 30. September 2008</i>			
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	5,135	3,345	-
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	5.102	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	-	16.725	-
		CMIG Access 80% Flexible	CMIG Access 90% Flexible	HLE Euro-Garant 70 Flex
		EUR	EUR	EUR
as at 30 September 2010	<i>zum 30. September 2010</i>			
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	78,100	16,711	207
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	-	-	5.088
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	5.160	5.075	-
as at 30 September 2009	<i>zum 30. September 2009</i>			
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	19,761	3,251	-
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	5.443	5.195	-
as at 30 September 2008	<i>zum 30. September 2008</i>			
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-	-	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	-	-	-

Three Year Summary - continued Dreijahresübersicht - Fortsetzung

		HLE Euro-Garant 90 Flex
		EUR
as at 30 September 2010	<i>zum 30. September 2010</i>	
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	203
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	5.009
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	-
as at 30 September 2009	<i>zum 30. September 2009</i>	
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	-
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	-
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	-
as at 30 September 2008	<i>zum 30. September 2008</i>	
Net assets (000's)	<i>Nettovermögen (in Tausend)</i>	-
Net Asset Value per Share Class 1	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 1</i>	-
Net Asset Value per Share Class 2	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 2</i>	-
Net Asset Value per Share Class 3	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 3</i>	-
Net Asset Value per Share Class 7	<i>Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse 7</i>	-

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. GENERAL

Universe, The CMI Global Network Fund, (the "Company") was incorporated as an investment fund in the Grand Duchy of Luxembourg on 12 April 1990 and commenced its activities on 1 June 1990. The articles of incorporation were amended for the last time by notarial deed of 25 July 2005 published in the Mémorial on 24 August 2005. The Company qualifies as an investment company with variable capital ("Société d'Investissement à Capital Variable" or "SICAV") regulated under the part I of the law of 20 December 2002. The Company is established for an undetermined duration. The Company comprises 30 sub-funds, each relating to a separate investment portfolio comprising securities, cash, other assets and liabilities.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

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

(a) Valuation of Securities:

All securities in the investment portfolios are quoted on a recognised stock exchange, or dealt in on another regulated market. Financial instruments, which comprise short-term certificates of deposit and commercial paper, are valued at cost as it is intended to hold these instruments until maturity. The difference between the cost and the maturity value is recognized as interest income over the year. In these financial statements, securities and financial derivative instruments have been valued using the closing prices on 29 September 2010 for securities listed in the American continent's stock exchange, prices at 1 p.m. (CET) on 30 September 2010 have been used for securities listed in the European stock exchange and closing prices on 30 September 2010 for securities listed in eastern countries' stock exchange.

It should be noted that the valuation of the investments based on the closed prices (for all markets) as at 30 September 2010, if used, would have not been materially different.

(b) Translation of Foreign Currencies:

Transactions in foreign currencies are converted into the currency of the sub-fund at the exchange rate ruling at the date of the transactions. Assets and liabilities are converted into the currency of the sub-fund at the exchange rate ruling at the balance sheet date at 9.30 am or 12.30 pm (CET).

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

(c) Allocation of Expenses:

Each sub-fund is charged with the expenses directly attributable to it. Expenses not attributable to a particular sub-fund are normally allocated to the sub-funds so that each one is charged with the same amount.

(d) Income:

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

(e) Profit and Loss from Sales of Securities:

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

(f) Equalisation:

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

(g) Valuation of futures

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

3. MANAGEMENT FEES

The Company has appointed as "Management Company", CMI Asset Management (Luxembourg) S.A., a company incorporated under the laws of Luxembourg on 22 December 1988. The Management Company is responsible for the day to day management of the investments and is entitled

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

3. MANAGEMENT FEES - continued

to receive a fee, which is payable monthly and is based on the daily net asset value of each Class of the sub-funds. Fees are charged at the following rates as stipulated in the Fund's prospectus:

	Class 1	Class 2	Class 3	Class 7
Equity sub-funds, The CMI Global Mixed sub-fund, and The CMI Global Bond sub-fund, except for the US Enhanced Equity sub-fund, Japan Enhanced Equity and Pacific Basin Enhanced Equity	1.25%	0.33%	0.115%	0.15%
The CMI US Enhanced Equity, Japan Enhanced Equity and Pacific Basin Enhanced Equity	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%
Bond sub-funds (except the CMI Global Bond sub-fund), CMIG Fixed Term US Bond sub-fund and CMIG Fixed Term Euro Bond sub-fund	0.75%	0.23%	0.115%	0.15%
Equity Index Tracking and Currency Reserve sub-funds	0.50%	0.18%	0.115%	0.15%
CMIG Access 80% sub-fund	N/a	N/a	N/a	0.15%
HLE Euro-Garant 80 Flex (Access 80% Guaranteed Sub-Fund until 1 April 2010) HLE Euro-Garant 70 Flex,	1.85%	N/a	N/a	N/a
HLE Euro-Garant 90 Flex	1.65%	N/a	N/a	N/a
CMIG Access 70% Flexible sub-fund	N/a	N/a	N/a	0.15%
CMIG Access 80% Flexible sub-fund	N/a	N/a	N/a	0.15%
CMIG Access 90% Flexible sub-fund	N/a	N/a	N/a	0.15%

4. THE CUSTODIAN AND ADMINISTRATION

The Custodian is responsible for the safekeeping of the Company's assets, as outlined in the section "Charges and Expenses". RBC Dexia Investor Services Bank S.A. is registered with the Luxembourg Company Register (RCS) under number B-47192 and has been incorporated in 1994 under the name "First European Transfer Agent". It is licensed to carry out banking activities under the terms of the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial services sector and specialises in custody, fund administration and related services.

As of 2 January 2006, its tangible equity amounts to over EUR 300 million. RBC Dexia Investor Services Bank S.A. is fully owned by RBC Dexia Investor Services Limited, a company under the laws of England and Wales that is controlled by Dexia Banque Internationale à Luxembourg, société anonyme, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and Royal Bank of Canada, Toronto, Canada. In case of voluntary withdrawal of the Custodian or of its removal by the Company, the Custodian must be replaced within two months. In the meantime, the Custodian shall take all necessary steps for the good preservation of the Shareholders' interests.

The appointment of a new Custodian is subject to the approval of the Securities and Futures Commission. RBC Dexia Investor Services Bank has been appointed as Administrative Agent by the Manager to provide transfer agency and fund accounting services to the Company.

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

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

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

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

5. TAXE D'ABONNEMENT

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

6. DISTRIBUTIONS

The following dividend distributions were declared on 1 October 2009 in respect of the year from 1 October 2008 to 30 September 2009 and paid on 15 October 2009.

CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 1	EUR	0.328	US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	USD	0.409
---	-----	-------	--	-----	-------

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

6. DISTRIBUTIONS - continued

CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 2	EUR	0.490	CMI EURO BOND Share Class 1	EUR	1.470
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 3	EUR	0.526	CMI EURO BOND Share Class 2	EUR	1.719
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Share Class 7	EUR	0.540	CMI EURO BOND Share Class 3	EUR	1.769
CMI GERMAN EQUITY Share Class 1	EUR	0.772	CMI EURO BOND Share Class 7	EUR	1.918
CMI GERMAN EQUITY Share Class 2	EUR	1.094	CMIG FIXED TERM EURO BOND Share Class 3	EUR	1.748
CMI GERMAN EQUITY Share Class 7	EUR	1.204	CMI JAPAN BOND Share Class 1	JPY	8.274
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 1	JPY	24.541	CMI JAPAN BOND Share Class 2	JPY	17.536
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 2	JPY	38.976	CMI JAPAN BOND Share Class 3	JPY	19.467
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 3	JPY	41.931	CMI UK BOND Share Class 1	GBP	0.245
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Share Class 7	JPY	41.425	CMI UK BOND Share Class 2	GBP	0.285
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 1	USD	0.546	CMI UK BOND Share Class 3	GBP	0.293
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 2	USD	0.695	CMI US BOND Share Class 1	USD	0.373
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 3	USD	0.726	CMI US BOND Share Class 2	USD	0.445
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	0.748	CMI US BOND Share Class 3	USD	0.460
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 1	USD	0.354	CMI US BOND Share Class 7	USD	0.777
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 2	USD	0.553	CMIG FIXED TERM US BOND Share Class 3	USD	1.311
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 3	USD	0.593	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 1	GBP	0.123
CMI US ENHANCED EQUITY Share Class 7	USD	0.588	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 2	GBP	0.139
CMI UK EQUITY Share Class 1	GBP	0.220	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Share Class 3	GBP	0.142
CMI UK EQUITY Share Class 2	GBP	0.297	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 1	USD	0.087
CMI UK EQUITY Share Class 3	GBP	0.314	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 2	USD	0.118
CMI UK EQUITY Share Class 7	GBP	0.330	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 3	USD	0.124
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	EUR	0.473	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Share Class 7	USD	0.241
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	EUR	0.524	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 1	EUR	0.672
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	EUR	0.533	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 2	EUR	0.753
EURO EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	EUR	0.496	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 3	EUR	0.769
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	JPY	5.750	CMI EURO CURRENCY RESERVE Share Class 7	EUR	0.797
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	JPY	7.419	CMI GLOBAL BOND Share Class 1	GBP	0.027
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	JPY	7.728	CMI GLOBAL BOND Share Class 2	GBP	0.041
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	GBP	0.353	CMI GLOBAL MIXED Share Class 1	GBP	0.019
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	GBP	0.389	CMI GLOBAL MIXED Share Class 2	GBP	0.034
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	GBP	0.396	CMI GLOBAL EQUITY Share Class 1	GBP	0.013
UK EQUITY INDEX TRACKING Share Class 7	GBP	0.432	CMI GLOBAL EQUITY Share Class 2	GBP	0.027
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 1	USD	0.301	CMIG ACCESS 80% Share Class 7	EUR	0.246
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 2	USD	0.390	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Share Class 7	EUR	0.683
US EQUITY INDEX TRACKING Share Class 3	USD	0.406			

7. OTHER INCOME

7.1 Securities Lending

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

The Company earned net income of EUR 4,812,840 from its activity in securities lending during the year. As at 30 September 2010, the Company had assets on loan to the value of EUR 1,070,787,489 and received collateral securities comprised of governments bonds for a value of EUR 1,112,680,690.

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

Sub-fund n°	Sub-fund	Sub-fund CCY	Total market value of securities lent
LU2219	HLE Euro Guaranteed 70% Flexible Fund	EUR	9,922
LU9642	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY SUB FUND	EUR	2,366,537

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

7. OTHER INCOME - continued

Sub-fund n°	Sub-fund	Sub-fund CCY	Total market value of securities lent
LU9694	CMIG ACCESS 80% SUB FUND	EUR	32,976,900
LU9714	CMI GERMAN EQUITY SUB FUND	EUR	2,414,764
LU9718	CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY SUB FUND	EUR	257,042,305
LU9719	CMI GLOBAL EQUITY SUB FUND	GBP	1,470,071
LU9720	CMI UK EQUITY SUB FUND	GBP	8,867,397
LU9721	CMI US EQUITY SUB FUND	USD	17,248,416
LU9722	CMI JAPAN EQUITY SUB FUND	JPY	21,120,642
LU9723	CMI PACIFIC BASIN EQUITY SUB FUND	USD	2,902,098
LU9725	CMI GLOBAL MIXED SUB FUND	GBP	3,602,454
LU9726	CMI UK BOND SUB FUND	GBP	6,980,800
LU9727	CMI EURO BOND SUB FUND	EUR	610,356,122
LU9728	CMI US BOND SUB FUND	USD	16,785,587
LU9729	CMI GLOBAL BOND SUB FUND	GBP	24,618
LU9731	CMI EURO CURRENCY RESERVE SUB FUND	EUR	1,198,570
LU9732	CMI STERLING CURRENCY RESERVE SUB FUND	GBP	2,293,302
LU9733	CMI US EQUITY INDEX TRACKING SUB FUND	USD	1,413,755
LU9734	CMI UK EQUITY INDEX TRACKING SUB FUND	GBP	2,980,585
LU9735	CMI EURO EQUITY TRACKING SUB FUND	EUR	3,310,515
LU9736	CMI JAPAN EQUITY INDEX TRACKING SUB FUND	JPY	4,141,029
LU9737	CMIG FIXED TERM EURO BOND SUB FUND	EUR	71,281,100

8. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

9. PURCHASE AND SALE OF SECURITIES

A listing of purchases and sales of securities for the year for each sub-fund is available upon request of the Company's registered office.

10. SOFT COMMISSIONS

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

11. FUTURES

Commitments for financial futures contracts and the related unrealised profit/(loss) recorded as at 30 September 2010 were as follows:

Sub-funds	Description	Fund Currency	Contract Value	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss)
CMI Japan Enhanced Equity	TOPIX INDEX (TOKYO) 09/12/2010 (17 contracts)	JPY	140,505,000	JPY	(1,192,000)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	HONG KONG HANG SENG INDICES 28/10/2010 (31 contracts)	USD	34,608,400	HKD	2,477
CMI US Enhanced Equity	S&P 500 EMINI INDEX 17/12/2010 (338 contracts)	USD	19,282,900	USD	398,909
Euro Equity Index Tracking	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (49 contracts)	EUR	1,334,270	EUR	(34,406)
Japan Equity Index Tracking	TOPIX INDEX (TOKYO) 09/12/2010 (5 contracts)	JPY	41,325,000	JPY	(133,000)
UK Equity Index Tracking	UKX FTSE 100 INDEX 17/12/2010 (37 contracts)	GBP	2,049,245	GBP	(9,635)
US Equity Index Tracking	S&P 500 EMINI INDEX 17/12/2010 (21 contracts)	USD	1,198,050	USD	23,460
CMI Euro Bond	EURO BUND 08/12/2010 ((767) contracts)	EUR	(101,136,620)	EUR	(452,530)
CMI Euro Bond	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 09/12/2010 (87 contracts)	EUR	12,475,800,000	JPY	1,720,181

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

11. FUTURES - continued

Sub-funds	Description	Fund Currency	Contract Value	Futures Currency	Unrealised Gain/(Loss)
CMI US Bond	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6% 15/12/2010 (78 contracts)	USD	8,414,348	AUD	129,745
CMI US Bond	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2010 ((78) contracts)	USD	(9,840,188)	USD	(119,438)
CMIG Access 80%	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (131 contracts)	EUR	3,567,130	EUR	(94,020)
CMI European Enhanced Equity	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (9 contracts)	EUR	245,070	EUR	(6,717)
HLE Euro-Garant 80 Flex	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (6 contracts)	EUR	163,380	EUR	(4,320)
CMIG Access 70% Flexible	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (22 contracts)	EUR	599,060	EUR	(15,840)
CMIG Access 80% Flexible	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (203 contracts)	EUR	5,527,690	EUR	(146,160)
CMIG Access 90% Flexible	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (16 contracts)	EUR	435,680	EUR	(11,520)

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

12. CURRENCY RATES

The accounting for the Company as a whole is carried out in EUR.
Exchange rates as at 30 September 2010 were:

1 EUR = 0.859808 GBP
1 EUR = 1.366750 USD
1 EUR = 113.836638 JPY

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS - continued

13. NOTIONAL COMMISSION

The notional commission is a provision calculated in order to pay the broker fees arising on the sales of securities when a large redemption is registered.

It is calculated on a daily basis at the rates shown below. There is no notional commission for the Universe Bond sub-funds and the Currency Reserve sub-funds. A global percentage applied to the market value of the portfolio is determined for the following sub-funds:

Sub-fund name	Notional commission rate
CMI Continental European Equity	0.200%
CMI German Equity	0.200%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0.350%
CMI Japan Enhanced Equity	0.180%
CMI US Enhanced Equity	0.200%
CMI UK Equity	0.125%
Euro Equity Index Tracking	0.200%
Japan Equity Index Tracking	0.180%
UK Equity Index Tracking	0.125%
US Equity Index Tracking	0.200%
CMI Global Mixed	0.175%
CMI Global Equity	0.250%
CMIG Access 80%	0.200%
CMI European Enhanced Equity	0.200%
HLE Euro-Garant 80 Flex	0.200%
CMIG Access 70% Flexible	0.200%
CMIG Access 80% Flexible	0.200%
CMIG Access 90% Flexible	0.200%
HLE Euro-Garant 70 Flex	0.200%
HLE Euro-Garant 90 Flex	0.200%

According to the daily net amount of redemptions and subscriptions per sub-fund, a single price will be determined according to the following process:

The Dealing Price per Share will be rounded up to a maximum of 0.30 % of the Net Asset Value of that class. If the Directors expect that there will be overall net redemptions over a longer period of time, the Directors will consider to change the aforesaid pricing policy in a manner that the Dealing Price per Share will be rounded down to a maximum of 0.30% of the Net Asset Value. In any case, the rounding down will be applied if on any Dealing Day net redemptions exceed 10% of the Net Asset Value of the relevant Class. The purpose of such rounding is to cover dealing costs which normally arise, upon net subscriptions, from acquiring new investments or, upon net redemptions, the sale of investments.

14. HLE Euro-Garant Flex sub-funds

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

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

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

15. Cash Injection in the HLE Euro-Garant 70 Flex and HLE Euro-Garant 90 Flex sub-funds.

It was resolved that Heidelberger Lebensversicherung AG inject:

- a) an amount of EUR 18,100.18 in the HLE Euro-Garant 70 Flex sub-fund and EUR 6,054.53 in the HLE Euro-Garant 90 Flex sub-fund.
- b) these amounts be considered as an exceptional gift for the sub-funds, which are not payable.
- c) no shares were issued in relation to these transactions.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT

1. ALLGEMEINES

Universe, The CMI Global Network Fund, SICAV (die "Gesellschaft") wurde am 12. April 1990 im Großherzogtum Luxemburg als Investmentfonds gegründet und hat ihre Geschäftstätigkeit am 1. Juni 1990 aufgenommen. Zuletzt notariell geändert am 25. Juli 2005, publiziert im Mémorial am 24. August 2005. Die Gesellschaft ist als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital ("Société d'Investissement à Capital Variable" oder "SICAV") registriert und unterliegt dem Gesetz vom 20. Dezember 2002. Sie umfaßt 30 Teilfonds, deren Nettovermögen jeweils in Wertpapieren, flüssigen Mitteln, sonstigen Anlagen und Verbindlichkeiten investiert ist.

2. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Investmentfonds erstellt.

Im Folgenden werden die wichtigsten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze der Gesellschaft zusammengefasst:

(a) Bewertung von Wertpapieren:

Alle Wertpapiere des Wertpapierbestandes notieren an einer anerkannten Wertpapierbörse oder werden an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt. Finanzinstrumente, zu denen kurzfristige Einlagenzertifikate und Commercial Paper zählen, werden zu den Anschaffungskosten angesetzt, da die Absicht besteht, diese Titel bis zur Fälligkeit zu halten. Die Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem Fälligkeitswert wird als Zinsertrag über das Jahr erfasst. In diesem Abschluss wurden in Amerika notierte Wertpapiere und Derivate mit den Schlusskursen vom 29. September 2010, in Europa notierte Wertpapiere mit den Kursen von 13 Uhr (MEZ) am 30. September 2010 und in Asien notierte Wertpapiere mit den Schlusskursen vom 30. September 2010 bewertet.

Es ist anzumerken, dass die Bewertung der Anlagen auf der Grundlage der Schlusskurse (für alle Märkte) zum 30. September 2010 nicht wesentlich anders ausgefallen wäre.

(b) Devisenumrechnung:

Geschäfte in Fremdwährung zu dem Wechselkurs, der am Datum der Transaktion um 13 Uhr (MEZ) gilt, in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Anlagen und Verbindlichkeiten werden zum am Bilanzstichtag um 13 Uhr (MEZ) gültigen Wechselkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

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

(c) Kostenverteilung:

Jedem Teilfonds werden die ihm unmittelbar zuzuweisenden Kosten belastet. Kosten, die keinem bestimmten Teilfonds zugewiesen werden können, werden normalerweise durch die Anzahl der Teilfonds geteilt, so dass jedem Teilfonds der gleiche Wert angerechnet wird.

(d) Erträge:

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

(e) Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen:

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

(f) Ertragsausgleich:

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

(g) Bewertung von Terminkontrakten:

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

3. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die Gesellschaft hat CMI Asset Management (Luxembourg) S.A., eine am 22. Dezember 1988 nach luxemburgischem Recht gegründete Gesellschaft, zur "Verwaltungsgesellschaft" bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die tägliche Verwaltung des Fondsvermögens verantwortlich und hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich im Nachhinein gezahlt wird. Berechnungsgrundlage ist der Nettoinventarwert der einzelnen Teilfonds. Die Gebühren werden zu den im Prospekt aufgeführten Sätzen berechnet:

	Klasse 1	Klasse 2	Klasse 3	Klasse 7
Equity-Teilfonds, der CMI Global Mixed-Teilfonds und der CMI Global Bond-Teilfonds mit Ausnahme des US Enhanced Equity-Teilfonds, des Japan Enhanced Equity und des Pacific Basin Enhanced Equity	1,25%	0,33%	0,115%	0,15%
Der CMI US Enhanced Equity, der Japan Enhanced Equity und der Pacific Basin Enhanced Equity	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%
Bond Teilfonds (mit Ausnahme des CMI Global Bond Teilfonds), CMIG Fixed Term US Bond Teilfonds und CMIG Fixed Term Euro Bond Teilfonds	0,75%	0,23%	0,115%	0,15%
Equity Index Tracking und Currency Reserve Teilfonds	0,50%	0,18%	0,115%	0,15%
CMIG Access 80% Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%
HLE Euro-Garant 80 Flex (Access 80% Guaranteed Teilfonds bis 1. April 2010) HLE Euro-Garant 70 Flex,	1,85%	N/a	N/a	N/a
HLE Euro-Garant 90 Flex	1,65%	N/a	N/a	N/a
CMIG Access 70% Flexible Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%
CMIG Access 80% Flexible Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%
CMIG Access 90% Flexible Teilfonds	N/a	N/a	N/a	0,15%

4. DIE DEPOTBANK UND DIE VERWALTUNG

Die Depotbank ist für die sichere Verwahrung der Anlagen der Gesellschaft verantwortlich, wie im Abschnitt "Kosten und Aufwendungen" dargelegt. RBC Dexia Investor Services Bank S.A. ist im luxemburgischen Handelsregister (RCS) unter der Nummer B-47192 eingetragen und wurde 1994 unter dem Namen "First European Transfer Agent" gegründet. Sie ist gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 über den Finanzdienstleistungssektor zur Führung von Bankgeschäften zugelassen und auf Depotbank-, Fondsverwaltungs- und sonstige damit zusammenhängende Leistungen spezialisiert.

Zum 2. Januar 2006 beläuft sich ihr Sachanlagevermögen auf über EUR 300 Mio. RBC Dexia Investor Services Bank S.A. ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der RBC Dexia Investor Services Limited, einer nach dem Recht von England und Wales konstituierten Gesellschaft, die von der Dexia Banque Internationale à Luxembourg, société anonyme, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und von der Royal Bank of Canada, Toronto, Kanada, beherrscht wird. Wenn die Depotbank freiwillig zurücktritt oder von der Gesellschaft entlassen wird, muss innerhalb von zwei Monaten eine neue Depotbank bestellt werden. In der Zwischenzeit hat die Depotbank alle erforderlichen Maßnahmen zur Wahrung der Interessen der Aktionäre zu ergreifen.

Die Bestellung einer neuen Depotbank unterliegt der Zustimmung der Securities and Futures Commission. RBC Dexia Investor Services Bank wurde vom Manager zur Verwaltungsstelle bestellt, um für die Gesellschaft Transferstellen- und Fondsabrechnungsleistungen zu erbringen.

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

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

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

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

5. STEUERN

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

6. AUSSCHÜTTUNGEN

Für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2008 bis zum 30. September 2009 wurden am 1. Oktober 2009 folgende Ausschüttungen beschlossen, die am 15. Oktober 2009 ausgezahlt wurden:

CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 1	EUR	0,328	US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	USD	0,409
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 2	EUR	0,490	CMI EURO BOND Aktienklasse 1	EUR	1,470
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 3	EUR	0,526	CMI EURO BOND Aktienklasse 2	EUR	1,719
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Aktienklasse 7	EUR	0,540	CMI EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,769
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 1	EUR	0,772	CMI EURO BOND Aktienklasse 7	EUR	1,918
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 2	EUR	1,094	CMIG FIXED TERM EURO BOND Aktienklasse 3	EUR	1,748
CMI GERMAN EQUITY Aktienklasse 7	EUR	1,204	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 1	JPY	8,274
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	JPY	24,541	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 2	JPY	17,536
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	JPY	38,976	CMI JAPAN BOND Aktienklasse 3	JPY	19,467
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	JPY	41,931	CMI UK BOND Aktienklasse 1	GBP	0,245
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	JPY	41,425	CMI UK BOND Aktienklasse 2	GBP	0,285
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	USD	0,546	CMI UK BOND Aktienklasse 3	GBP	0,293
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	USD	0,695	CMI US BOND Aktienklasse 1	USD	0,373
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	USD	0,726	CMI US BOND Aktienklasse 2	USD	0,445
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	USD	0,748	CMI US BOND Aktienklasse 3	USD	0,460
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 1	USD	0,354	CMI US BOND Aktienklasse 7	USD	0,777
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 2	USD	0,553	CMIG FIXED TERM US BOND Aktienklasse 3	USD	1,311
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 3	USD	0,593	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	GBP	0,123
CMI US ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	USD	0,588	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	GBP	0,139
CMI UK EQUITY Aktienklasse 1	GBP	0,220	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	GBP	0,142
CMI UK EQUITY Aktienklasse 2	GBP	0,297	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	USD	0,087
CMI UK EQUITY Aktienklasse 3	GBP	0,314	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	USD	0,118
CMI UK EQUITY Aktienklasse 7	GBP	0,330	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	USD	0,124
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	EUR	0,473	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Aktienklasse 7	USD	0,241
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	EUR	0,524	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 1	EUR	0,672
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	EUR	0,533	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 2	EUR	0,753
EURO EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	EUR	0,496	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 3	EUR	0,769
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	JPY	5,750	CMI EURO CURRENCY RESERVE Aktienklasse 7	EUR	0,797
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	JPY	7,419	CMI GLOBAL BOND Aktienklasse 1	GBP	0,027
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	JPY	7,728	CMI GLOBAL BOND Aktienklasse 2	GBP	0,041
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	GBP	0,353	CMI GLOBAL MIXED Aktienklasse 1	GBP	0,019
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	GBP	0,389	CMI GLOBAL MIXED Aktienklasse 2	GBP	0,034
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	GBP	0,396	CMI GLOBAL EQUITY Aktienklasse 1	GBP	0,013
UK EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 7	GBP	0,432	CMI GLOBAL EQUITY Aktienklasse 2	GBP	0,027
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 1	USD	0,301	CMIG ACCESS 80% Aktienklasse 7	EUR	0,246
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 2	USD	0,390	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Aktienklasse 7	EUR	0,683
US EQUITY INDEX TRACKING Aktienklasse 3	USD	0,406			

7. SONSTIGE ERTRÄGE

7.1 Wertpapierleihe

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

Die Gesellschaft erwirtschaftete im Laufe des Geschäftsjahres einen Nettogewinn von EUR 4,812,840 aus ihrem Wertpapierleihgeschäft. Zum 30. September 2010 hatte die Gesellschaft Vermögenswerte im Wert von EUR 1,070,787,489 verliehen und Sicherheiten in Form von Staatsanleihen im Wert von EUR 1.112.680.690 erhalten.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

7. SONSTIGE ERTRÄGE - Fortsetzung

Teilfonds n°	Teilfonds	Teilfonds Währung	Gesamt Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere
LU2219	HLE Euro Guaranteed 70% Flexible Fund	EUR	9,922
LU9642	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY SUB FUND	EUR	2,366,537
LU9694	CMIG ACCESS 80% SUB FUND	EUR	32,976,900
LU9714	CMI GERMAN EQUITY SUB FUND	EUR	2,414,764
LU9718	CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY SUB FUND	EUR	257,042,305
LU9719	CMI GLOBAL EQUITY SUB FUND	GBP	1,470,071
LU9720	CMI UK EQUITY SUB FUND	GBP	8,867,397
LU9721	CMI US EQUITY SUB FUND	USD	17,248,416
LU9722	CMI JAPAN EQUITY SUB FUND	JPY	21,120,642
LU9723	CMI PACIFIC BASIN EQUITY SUB FUND	USD	2,902,098
LU9725	CMI GLOBAL MIXED SUB FUND	GBP	3,602,454
LU9726	CMI UK BOND SUB FUND	GBP	6,980,800
LU9727	CMI EURO BOND SUB FUND	EUR	610,356,122
LU9728	CMI US BOND SUB FUND	USD	16,785,587
LU9729	CMI GLOBAL BOND SUB FUND	GBP	24,618
LU9731	CMI EURO CURRENCY RESERVE SUB FUND	EUR	1,198,570
LU9732	CMI STERLING CURRENCY RESERVE SUB FUND	GBP	2,293,302
LU9733	CMI US EQUITY INDEX TRACKING SUB FUND	USD	1,413,755
LU9734	CMI UK EQUITY INDEX TRACKING SUB FUND	GBP	2,980,585
LU9735	CMI EURO EQUITY TRACKING SUB FUND	EUR	3,310,515
LU9736	CMI JAPAN EQUITY INDEX TRACKING SUB FUND	JPY	4,141,029
LU9737	CMIG FIXED TERM EURO BOND SUB FUND	EUR	71,281,100

8. GESCHÄFTE MIT NAHE STEHENDEN PERSONEN BZW. UNTERNEHMEN

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

9. AN- UND VERKÄUFE VON WERTPAPIEREN

Eine Auflistung der An- & Verkäufe des Berichtszeitraumes für jeden Teilfonds ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder über die Dresdner Bank A.G., Taunusanlage 12, D-60262 Frankfurt am Main erhältlich.

10. AUSGLEICHSPROVISIONEN

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

11. TERMINKONTRAKTE

Die Terminkontrakte und die damit verbundenen nicht realisierten Gewinne/(Verluste) stellen sich am 30. September 2010 folgendermaßen dar:

Teilfonds	Beschreibung	Fonds-währung	Kontraktwert	Futures Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
CMI Japan Enhanced Equity	TOPIX INDEX (TOKYO) 09/12/2010 (17 Kontrakte)	JPY	140,505,000	JPY	(1,192,000)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	HONG KONG HANG SENG INDICES 28/10/2010 (31 Kontrakte)	USD	34,608,400	HKD	2,477
CMI US Enhanced Equity	S&P 500 EMINI INDEX 17/12/2010 (338 Kontrakte)	USD	19,282,900	USD	398,909
Euro Equity Index Tracking	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (49 Kontrakte)	EUR	1,334,270	EUR	(34,406)
Japan Equity Index Tracking	TOPIX INDEX (TOKYO) 09/12/2010 (5 Kontrakte)	JPY	41,325,000	JPY	(133,000)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

11. TERMINKONTRAKTE - Fortsetzung

Teilfonds	Beschreibung	Fonds-währung	Kontraktwert	Futures Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
UK Equity Index Tracking	UKX FTSE 100 INDEX 17/12/2010 (37 Kontrakte)	GBP	2,049,245	GBP	(9,635)
US Equity Index Tracking	S&P 500 EMINI INDEX 17/12/2010 (21 Kontrakte)	USD	1,198,050	USD	23,460
CMI Euro Bond	EURO BUND 08/12/2010 ((767) Kontrakte)	EUR	(101,136,620)	EUR	(452,530)
CMI Euro Bond	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 09/12/2010 (87 Kontrakte)	EUR	12,475,800,000	JPY	1,720,181
CMI US Bond	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6% 15/12/2010 (78 Kontrakte)	USD	8,414,348	AUD	129,745
CMI US Bond	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2010 ((78) Kontrakte)	USD	(9,840,188)	USD	(119,438)
CMIG Access 80%	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (131 Kontrakte)	EUR	3,567,130	EUR	(94,020)
CMI European Enhanced Equity	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (9 Kontrakte)	EUR	245,070	EUR	(6,717)
HLE Euro-Garant 80 Flex	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (6 Kontrakte)	EUR	163,380	EUR	(4,320)
CMIG Access 70% Flexible	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (22 Kontrakte)	EUR	599,060	EUR	(15,840)
CMIG Access 80% Flexible	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (203 Kontrakte)	EUR	5,527,690	EUR	(146,160)
CMIG Access 90% Flexible	DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND 17/12/2010 (16 Kontrakte)	EUR	435,680	EUR	(11,520)

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

12. UMRECHNUNGSKURSE

Die Buchhaltung der Gesellschaft erfolgt in EUR.

Die Umrechnungskurse zum 30. September 2010 waren:

1 EUR	= 0,859808 GBP
1 EUR	= 1,366750 USD
1 EUR	= 113,836638 JPY

13. FIKTIVE PROVISION

Die fiktive Provision ist eine Provision, die zur Deckung der Maklergebühren berechnet wird, die beim Verkauf von Wertpapieren anfallen, wenn eine umfangreiche Rücknahme von Aktien verzeichnet wird.

Die Berechnung erfolgt täglich auf der Grundlage der unten angegebenen Sätze. Für die Universe Bond-Teilfonds und die Currency Reserve-Teilfonds wird keine fiktive Provision berechnet. Bei den folgenden Teilfonds wird ein globaler Prozentsatz des Marktwertes des Portfolios festgelegt.

Name des Teilfonds	Fiktive Provision
CMI Continental European Equity	0,200%
CMI German Equity	0,200%
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	0,350%
CMI Japan Enhanced Equity	0,180%
CMI US Enhanced Equity	0,200%
CMI UK Equity	0,125%
Euro Equity Index Tracking	0,200%
Japan Equity Index Tracking	0,180%
UK Equity Index Tracking	0,125%
US Equity Index Tracking	0,200%
CMI Global Mixed	0,175%
CMI Global Equity	0,250%
CMIG Access 80%	0,200%
CMI European Enhanced Equity	0,200%
HLE Euro-Garant 80 Flex	0,200%
CMIG Access 70% Flexible	0,200%
CMIG Access 80% Flexible	0,200%

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT - Fortsetzung

13. FIKTIVE PROVISION - Fortsetzung

CMIG Access 90% Flexible	0,200%
HLE Euro-Garant 70 Flex	0.200%
HLE Euro-Garant 90 Flex	0.200%

Gemäß der täglichen Nettosumme der Rücknahmen und Zeichnungen pro Teilfonds wird ein Einheitskurs nach dem folgenden Schema ermittelt:

Der Handelspreis je Aktie wird auf bis zu 0,30 % des Nettoinventarwerts dieser Klasse aufgerundet. Wenn der Verwaltungsrat damit rechnet, dass die Rücknahmen über einen längeren Zeitraum die Zeichnungen überschreiten werden, wird der Verwaltungsrat erwägen, diese Regelung dahingehend zu ändern, dass der Handelspreis je Aktie auf bis zu 0,30 % des Nettoinventarwerts abgerundet wird.

Es erfolgt in jedem Fall eine Abrundung, wenn die Nettorücknahmen an einem Handelstag mehr als 10 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse betragen. Der Zweck dieser Rundung besteht darin, die Handelskosten zu decken, die normalerweise beim Kauf bzw. Verkauf von Anlagen anfallen, je nachdem, ob die Zeichnungen die Rücknahmen überschreiten oder umgekehrt.

14. HLE EURO-GARANT FLEX-TEILFONDS

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

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

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

15. GELDSPRITZE FÜR DIE TEILFONDS HLE EURO-GARANT 70 FLEX UND HLE EURO-GARANT 90 FLEX.

Es wurde beschlossen, dass die Heidelberger Lebensversicherung AG:

a) einen Betrag von EUR 18.100,18 in den HLE Euro-Garant 70 Flex-Teilfonds und von EUR 6.054,53 in den HLE Euro-Garant 90 Flex-Teilfonds einzahlt.

b) Diese Beträge werden als einmalige Schenkung an die Teilfonds angesehen, die nicht zahlbar sind.

c) Im Zusammenhang mit diesen Transaktionen wurden keine Aktien ausgegeben.

Portfolio and sector analysis of each sub-fund

Wertpapierbestand und Sektorenaufschlüsselung für die einzelnen Teilfonds

CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite	CONTENTS INHALTSVERZEICHNIS	Page - Seite
CMI CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	47	CMI UK BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	108
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	49	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	109
CMI GERMAN EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	50	CMI US BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	110
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	51	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	111
CMI JAPAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	52	CMIG FIXED TERM US BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	112
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	57	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	113
CMI PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	58	CMI STERLING CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	114
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	69	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	116
CMI US ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	70	CMI US DOLLAR CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	117
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	76	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	118
CMI UK EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	77	CMI EURO CURRENCY RESERVE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	119
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	78	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	121
EURO EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	79	CMI GLOBAL BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	122
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	80	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	123
JAPAN EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	81	CMI GLOBAL MIXED Portfolio of investments - Wertpapierbestand	124
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	86	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	127
UK EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	87	CMI GLOBAL EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	128
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	94	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	130
US EQUITY INDEX TRACKING Portfolio of investments - Wertpapierbestand	95	CMIG ACCESS 80% Portfolio of investments - Wertpapierbestand	131
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	101	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	132
CMI EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	102	CMI EUROPEAN ENHANCED EQUITY Portfolio of investments - Wertpapierbestand	133
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	103	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	134
CMIG FIXED TERM EURO BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	104	HLE EURO-GARANT 80 FLEX Portfolio of investments - Wertpapierbestand	135
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	105	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	137
CMI JAPAN BOND Portfolio of investments - Wertpapierbestand	106	CMIG ACCESS 70% FLEXIBLE Portfolio of investments - Wertpapierbestand	138
Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	107	Sector Analysis of Portfolios - Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren	140

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

CONTENTS	Page - Seite
<u>INHALTSVERZEICHNIS</u>	
CMIG ACCESS 80% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	141
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	143
CMIG ACCESS 90% FLEXIBLE	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	144
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	145
HLE EURO-GARANT 70 FLEX	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	146
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	148
HLE EURO-GARANT 90 FLEX	
Portfolio of investments - <i>Wertpapierbestand</i>	149
Sector Analysis of Portfolios - <i>Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren</i>	150

CMI Continental European Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				3,796,631	Ryanair Holdings Plc	14,985,302	1.09
					Italy - <i>Italien</i>		5.04
807,921	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Busch Inbev Sa	34,881,989	2.53	894,756	Azimut Holding Spa	6,384,084	0.47
			2.53	3,831,039	Intesa Sanpaolo Spa	8,945,476	0.65
				801,196	Prysmian Spa	10,703,978	0.78
				370,444	Saipem Spa	10,902,167	0.79
827,656	Finland - <i>Finnland</i> Fortum Corporation	15,899,272	2.92	4,581,456	Snam Rete Gas Spa	16,951,387	1.23
1,218,108	Sampo Plc A	24,215,987	1.16	8,358,689	Unicredit S.P.A.	15,463,575	1.12
			1.76		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.79
			26.12	444,828	Arcelormittal Sa /Prov. Fusion	10,802,648	0.79
1,413,379	France - <i>Frankreich</i> Axa	18,084,184	1.31		Netherlands - <i>Niederlande</i>		9.91
758,889	Bnp Paribas	39,576,061	2.88	2,728,950	Ing Groep Nv/Cert.of Shs	20,636,320	1.50
500,671	Carrefour S.A.	19,731,444	1.43	1,748,437	Koninklijke Ahold Nv	17,248,331	1.25
295,273	Essilor International	14,866,996	1.08	517,507	Koninklijke Dsm Nv	19,370,287	1.41
1,138,183	France Telecom Sa	18,028,819	1.31	2,062,269	Koninklijke Kpn Nv /Eur 0.24	23,313,951	1.69
135,873	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	14,497,649	1.05	1,901,947	Reed Elsevier Nv	17,657,676	1.28
165,511	Ppr Sa	19,596,502	1.42	434,106	Roy.Philips Electr./Eur 0.2	9,891,105	0.72
577,190	Publicis Groupe Sa	20,161,247	1.47	1,299,767	Unilever Cert.of Shs	28,334,921	2.06
658,965	Saint-Gobain	21,297,749	1.55		Norway - <i>Norwegen</i>		1.31
662,652	Sanofi-Aventis	32,281,092	2.35	554,586	Statoilhydro Asa	8,530,712	0.62
283,893	Schneider Electric Sa	26,331,076	1.91	2,106,699	Storebrand as /Bundna	9,442,158	0.69
591,770	Scor Se	10,311,592	0.75		Spain - <i>Spanien</i>		4.68
488,295	Ste Gen.Paris A	20,537,688	1.49	2,610,000	Banco Santander Sa / Reg.	24,147,720	1.75
1,260,220	Total Sa	47,415,778	3.45	1,112,439	Bco Bilbao Viz. Argentaria/Nam.	10,943,062	0.80
262,036	Vallourec	19,364,460	1.41	1,625,993	Telefonica Sa	29,357,304	2.13
476,113	Vinci	17,370,983	1.26		Sweden - <i>Schweden</i>		1.50
			18.74	1,675,066	Nordea Bank Ab	12,724,747	0.92
671,790	Germany - <i>Deutschland</i> Daimler Ag / Namen- Akt.	31,328,927	2.28	1,464,005	Skandinav.Ensk.Banken A	7,962,609	0.58
282,390	Deutsche Bank Ag /Nam.	11,258,889	0.82		Switzerland - <i>Schweiz</i>		22.73
908,512	E.on - Namen Akt.	19,714,710	1.43	931,525	Abb Ltd Zuerich	14,509,970	1.05
407,125	Fresenius Medical Care Ag	18,546,579	1.35	599,209	Cie Financiere Richemont Sa	21,161,930	1.54
457,746	Gildemeister Ag	4,891,016	0.35	807,477	Credit Suisse Group /Nom.	25,532,361	1.86
243,637	Hamburger Hafen Und Logistik Ag	6,853,509	0.50	1,352,018	Nestle Sa	53,234,807	3.87
519,755	Henkel / Vorzug	20,480,946	1.49	1,184,529	Novartis Ag Basel/ Nam.	50,117,977	3.64
253,154	Linde A.G.	24,290,126	1.76	283,466	Roche Holding Ag /Genussschein	28,618,131	2.08
193,601	Man Ag	15,581,009	1.13	18,225	Sgs Sa /Nom.	21,665,124	1.57
955,449	Rhoen Klinikum Ag	15,650,255	1.14	137,367	Syngenta Ag /Nam.	25,482,066	1.85
104,923	Rwe Ag (Neu). Essen A	5,199,984	0.38				
694,892	Sap Ag	25,158,565	1.83				
638,044	Siemens Ag /Nam.	48,912,453	3.55				
419,862	Thyssenkrupp Ag Duesseldorf	10,097,681	0.73				
			0.42				
307,455	Greece - <i>Griechenland</i> Coca Cola Hellenic Bottling	5,829,347	0.42				

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

CMI Continental European Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
553,048	Temenos Group Ag /Namen.	12,553,409	0.91				
2,479,606	Ubs Ag /Namensaktien	31,585,995	2.30				
164,333	Zurich Financial Services/Nam	28,393,504	2.06				
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	1,346,731,245	97.85
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	29,600,039	2.15
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,376,331,284	100.00
282,390	Germany - <i>Deutschland</i> Rights Deut Bk 05.10.10	931,887	0.07				

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

CMI Continental European Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	14.89
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	10.50
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	6.35
Petrol - <i>Treibstoff</i>	6.02
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	5.91
Insurance - <i>Versicherungen</i>	4.81
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	4.65
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	4.10
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	3.76
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	3.55
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.26
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.04
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.96
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.81
Graphic art and publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	2.75
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.74
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	2.53
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.28
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	2.07
Miscellaneous - <i>Andere</i>	1.86
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.52
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.49
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.14
Transport - <i>Verkehr und Transport</i>	1.09
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	1.05
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.72
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	97.85
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	2.15
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI German Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Germany - <i>Deutschland</i>		95.73				
1,653	Adidas Ag	75,517	1.52	1,993	Muenchener Rueckvers/Namensakt	202,907	4.08
2,610	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	215,795	4.34	4,620	Rhoen Klinikum Ag	75,676	1.52
5,717	Basf Namen-Akt.	264,211	5.32	4,191	Rwe Ag (Neu). Essen A	207,706	4.18
4,842	Bayer	247,039	4.97	6,241	Sap Ag	225,955	4.55
2,428	Brmw-Bayer. Motorenwerke	123,755	2.49	6,303	Siemens Ag /Nam.	483,188	9.73
7,232	Comdirect Bank Ag. Quickborn	47,008	0.95	4,510	Skw Stahl-Metallurgie Hold Ag	67,650	1.36
10,272	Daimler Ag / Namen- Akt.	479,035	9.64	3,498	Tipp24	93,222	1.88
5,267	Deutsche Bank Ag /Nam.	209,995	4.23	3,411	Tognum Ag	54,951	1.11
4,210	Deutsche Euroshop/ Namenakt.	107,544	2.17	10,313	United Intern.&Co/ Namensakt	123,034	2.48
16,292	Deutsche Telekom /Nam.	164,468	3.31		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
13,013	E.on - Namen Akt.	282,382	5.69		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
14,863	Freenet Ag Namens- Aktien	126,335	2.54				
2,976	Fresenius Medical Care Ag	135,572	2.73				
7,538	Gildemeister Ag	80,544	1.62				
2,947	Hamburger Hafen Und Logistik Ag	82,899	1.67				
3,797	Henkel / Vorzug	149,621	3.01				
2,334	Hochtief A.G.	147,042	2.96				
2,286	Linde A.G.	219,342	4.42				
1,316	Man Ag	62,596	1.26				
				3,806	Germany - <i>Deutschland</i> Rights Deut Bk 05.10.10	12,560	0.25
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	4,767,549	95.98
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	199,799	4.02
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	4,967,348	100.00

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

CMI German Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	12.13
Chemicals - <i>Chemie</i>	10.29
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	9.87
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	9.73
Internet software - <i>Internet, Software</i>	9.57
Insurance - <i>Versicherungen</i>	8.42
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	7.15
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	5.43
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	3.55
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.31
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	3.01
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.96
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	2.73
Real estate - <i>Immobilien</i>	2.17
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	1.52
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	1.52
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	1.36
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.26
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.98
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4.02
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Japan - Japan		96.47				
700	Abc Mart Inc	1,799,000	0.03	5,700	Credit Saison Co Ltd	6,361,200	0.11
1,570	Acom Co Ltd *Opa*	1,982,910	0.04	2,000	Culture Convenience Club Co	716,000	0.01
1,500	Advantest Corp.	2,491,500	0.04	20,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	20,380,000	0.36
28,200	Aeon Co Ltd	25,267,200	0.45	295	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	29,736,000	0.53
2,400	Aeon Credit Service Ltd	2,157,600	0.04	17,000	Daicel Chemical Industries Co.	9,554,000	0.17
2,800	Aeon Mall Co Ltd	5,681,200	0.10	9,000	Daido Steel Co Ltd	3,654,000	0.07
6,000	Air Water Inc Osaka	5,952,000	0.11	8,000	Daihatsu Motor Co	8,936,000	0.16
7,700	Aisin Seiki Co Ltd	20,050,800	0.36	22,200	Daiichi Sankyo Co Ltd	37,695,600	0.67
20,000	Ajinomoto Co. Inc	16,340,000	0.29	2,700	Daikin Industries Ltd	8,478,000	0.15
1,000	Alfresa Hld Corp Tokyo	3,560,000	0.06	6,000	Dainippon Screen Manufact.	2,580,000	0.05
400	All Nippon Airways Co Ltd	123,600	0.00	4,000	Dainippon Sumitomo Pharma Co	2,796,000	0.05
3,100	Alps Electric Co	2,120,400	0.04	8,000	Daishi Bank Ltd	2,248,000	0.04
10,000	Amada Co.Ltd	5,720,000	0.10	3,300	Daito Trust Construct.	16,467,000	0.29
1,600	Aoyama Trading Co Ltd	2,156,800	0.04	12,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	10,080,000	0.18
24,000	Aozora Bank Ltd	2,952,000	0.05	52,000	Daiwa Securities Group Inc	17,524,000	0.31
12,700	Asahi Breweries	21,209,000	0.38	600	Dena Co Ltd Tokyo	1,577,400	0.03
28,000	Asahi Glass Co. Ltd	23,828,000	0.42	16,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	5,744,000	0.10
32,000	Asahi Kasei Corp	14,720,000	0.26	13,100	Denso Corp	32,422,500	0.58
1,000	Asatsu-Dk Inc.	1,803,000	0.03	2,100	Dentsu Inc Tokyo	4,061,400	0.07
5,000	Asics Corp.	4,255,000	0.08	21,000	Dic Corp	3,087,000	0.05
16,100	Astellas Pharma Inc	48,541,500	0.86	800	Don Quijote Co Ltd	1,658,400	0.03
900	Autobacs Seven Co Ltd	2,866,500	0.05	10,200	Dowa Holdings Co Ltd	5,069,400	0.09
6,000	Awa Bank Ltd	3,468,000	0.06	10,500	East Japan Railway Co	52,920,000	0.94
9,000	Bank of Kyoto	6,093,000	0.11	10,000	Ebara Corp.	3,700,000	0.07
1,400	Benesse Corp.	5,628,000	0.10	9,300	Eisai Co.Ltd	27,146,700	0.48
31,000	Bk of Yokohama	12,090,000	0.21	4,500	Electric Power Development Co	11,295,000	0.20
21,000	Bridgestone Corp	31,941,000	0.57	4,800	Elpida Memory Inc	4,608,000	0.08
13,100	Brother Industries Ltd	13,506,100	0.24	4,300	Ezaki Glico Co Ltd	4,648,300	0.08
42,400	Canon Inc.	165,148,000	2.93	2,800	Familymart Co Ltd	8,380,400	0.15
1,600	Canon Marketing Japan Inc	1,838,400	0.03	2,700	Fanuc Ltd Jpy 50	28,701,000	0.51
1,600	Capcom Co Ltd	2,094,400	0.04	400	Fast Retailing Co Ltd	4,704,000	0.08
2,700	Casio Computer Co.Ltd	1,671,300	0.03	17,500	Fuji Electric Holdings Co Ltd	3,832,500	0.07
61	Central Japan Railway Co	37,454,000	0.67	20,000	Fuji Heavy Industries Ltd	10,640,000	0.19
20,000	Chiba Bank	9,740,000	0.17	14	Fuji Television Network Inc	1,488,200	0.03
2,000	Chiyoda Corp	1,366,000	0.02	15,800	Fujifilm Holdings Corp	43,687,000	0.78
25,500	Chubu Electric Power C. Jpy500	52,606,500	0.93	19,000	Fujikura Ltd	7,942,000	0.14
6,400	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	9,817,600	0.17	80,700	Fujitsu Ltd	47,290,200	0.84
6,000	Chugoku Bank Ltd	6,090,000	0.11	26,000	Fukuoka Financial Group	8,684,000	0.15
5,500	Chugoku Electr.Power Jpy 500	9,058,500	0.16	4,000	Fukuyama Transp.	1,720,000	0.03
37,000	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	10,249,000	0.18	300	Funai Electric Co Ltd	731,400	0.01
1,500	Circle K Sunkus Co Ltd	1,674,000	0.03	17,500	Furukawa Electric Co. Ltd	5,495,000	0.10
8,000	Citizen Holdings Co Ltd	4,008,000	0.07	1,800	Glory Ltd	3,668,400	0.07
1,700	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	2,393,600	0.04	2,500	Gree	3,392,500	0.06
3,400	Comsys Holdings Corp	2,601,000	0.05	11,000	Gunma Bank Ltd	4,807,000	0.09
11,000	Cosmo Oil Co Ltd	2,398,000	0.04	4,000	H2O Retailing Corp	2,092,000	0.04
				12,000	Hachijuni Bank Ltd	5,232,000	0.09

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

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
610	Hakuhodo Dy Hld Inc	2,464,400	0.04	5,900	Jsr Corp. Tokyo	8,383,900	0.15
100	Hamamatsu Photonics	272,300	0.00	7,200	Jtekt Corp	5,536,800	0.10
38,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	15,238,000	0.27	9,000	Juroku Bank Ltd	2,484,000	0.04
32,500	Haseko Corp	2,177,500	0.04	74,160	Jx Holdings	35,893,440	0.64
1,200	Heiwa Corp.	1,220,400	0.02	2,200	Kabu.Com Securities Co Ltd	701,800	0.01
6,000	Higo Bank Ltd	2,628,000	0.05	1,000	Kagome Co Ltd	1,616,000	0.03
600	Hikari Tsushin Inc.	941,400	0.02	5,000	Kagoshima Bank Ltd	2,550,000	0.05
10,000	Hino Motors Ltd	4,030,000	0.07	39,000	Kajima Corp.	7,839,000	0.14
900	Hirose Electric Co.Ltd	7,569,000	0.13	11,000	Kamigumi Co Ltd	6,820,000	0.12
14,000	Hiroshima Bank Ltd	4,760,000	0.08	3,000	Kandenko Co Ltd	1,500,000	0.03
900	Hisamitsu Pharmaceutical Co	3,069,000	0.05	9,000	Kaneka Corp.	4,509,000	0.08
4,000	Hitachi Cable Ltd	872,000	0.02	11,000	Kankaku Securities Co Ltd	880,000	0.02
1,200	Hitachi Capital Corp.	1,365,600	0.02	20,100	Kansai Electr. Power C. Jpy500	40,742,700	0.72
6,210	Hitachi Chemical Co	9,675,180	0.17	8,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	5,688,000	0.10
668	Hitachi Constr.Machin.	1,205,740	0.02	8,000	Kansai Urban Banking Corp	1,008,000	0.02
1,300	Hitachi High- Technologies Corp	2,002,000	0.04	8,000	Kao Corp.	43,934,400	0.78
1,500	Hitachi Koki Co Ltd	1,111,500	0.02	21,600	Kawasaki Heavy Ind.	2,607,000	0.05
107,000	Hitachi Ltd	39,055,000	0.69	11,000	Kawasaki Kisen	4,301,800	0.08
6,000	Hitachi Metals Ltd	5,898,000	0.10	13,700	Kawasaki Kisen	35,555,500	0.63
2,900	Hokkaido Electr.Power	4,819,800	0.09	89	Kddi Corp.	4,797,000	0.09
8,000	Hokkoku Bank Ltd	2,664,000	0.05	13,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	80,700	0.00
32,000	Hokuhoku Financial Group	4,896,000	0.09	100	Keihin Elec.Express Railway Co	3,099,600	0.06
8,700	Hokuriku Elec.Jpy 500	16,582,200	0.29	5,400	Keio Corp	8,576,000	0.15
48,700	Honda Motor Co.Ltd	144,298,100	2.56	16,000	Keisei Electric Railway	2,070,000	0.04
1,700	House Foods Corp	2,157,300	0.04	5,000	Keiyu Bank Ltd	6,464,960	0.11
8,700	Hoya Corp	17,704,500	0.31	356	Keyence Corp.	3,684,000	0.07
6,000	Hyakugo Bank Ltd (105Th Bank)	2,154,000	0.04	4,000	Kikkoman Corp.	7,540,000	0.13
7,000	Hyakujuschi Bank Ltd	2,219,000	0.04	10,000	Kinden Corp	4,371,000	0.08
3,300	Ibiden Co Ltd	6,992,700	0.12	15,500	Kintetsu Corp	15,405,000	0.27
500	Idemitsu Kosan	3,580,000	0.06	13,000	Kirin Holdings Co Ltd	2,270,800	0.04
52,000	Ihi Corp	8,320,000	0.15	1,400	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	2,593,500	0.05
77	Inpex Holdings Inc Tokyo	30,261,000	0.54	700	Kobayashi Pharmaceutical Co	13,524,000	0.24
9,520	Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	8,253,840	0.15	69,000	Kobe Steel Ltd	5,120,000	0.09
29,000	Isuzu Motors Ltd	9,338,000	0.17	4,000	Koito Manufacturing Co Ltd	1,980,000	0.04
2,100	It Holdings Corp	1,894,200	0.03	18,600	Komatsu Ltd	36,046,800	0.64
2,100	Ito En Ltd	2,879,100	0.05	1,300	Komeri Co Ltd	2,424,500	0.04
41,400	Itochu Corp	31,629,600	0.56	2,700	Konami Corp	3,979,800	0.07
700	Itochu Techno-Solutions Corp	1,908,200	0.03	17,000	Konica Minolta Holdings Inc	13,838,000	0.25
8,000	Iyo Bank Ltd	5,416,000	0.10	600	Kose Corp Tokyo	1,189,200	0.02
1,700	Izumi Co Ltd	1,781,600	0.03	12,000	Kubota Corp	9,168,000	0.16
5,800	J. Front Retailing Co Ltd	2,250,400	0.04	15,900	Kuraray Co Ltd	16,758,600	0.30
1,100	Jafco Co Ltd	2,168,100	0.04	2,900	Kurita Water Ind.Ltd	6,719,300	0.12
9,000	Japan Airlines Corp Jal	9,000	0.00	5,700	Kyocera Corp.	44,973,000	0.80
500	Japan Petroleum Exploration Co	1,572,500	0.03	3,231	Kyowa Hakko Kogyo Co	2,672,037	0.05
5,000	Japan Steel Works Ltd	3,930,000	0.07	13,200	Kyushu Electr.Power Co/Jpy 500	25,159,200	0.45
148	Japan Tobacco Inc.	41,129,200	0.73	3,100	Lawson Inc	11,857,500	0.21
11,100	Jfe Holdings Inc	28,338,300	0.50	1,100	Lintec Corp	2,022,900	0.04
5,500	Jgc Corp.	7,969,500	0.14				
19,000	Joyo Bank Ltd	6,916,000	0.12				
2,900	Js Group Corp	4,747,300	0.08				

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

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
7,600	Lion Corp.	3,458,000	0.06	2,000	Nabtesco Corp	2,718,000	0.05
1,300	Mabuchi Motors	5,551,000	0.10	2,000	Nagase & Co Ltd	1,894,000	0.03
5,300	Makita Corp	14,029,100	0.25	29,900	Nagoya Railroad Co Ltd	7,355,400	0.13
43	Manex Group Inc	1,208,300	0.02	6,200	Namco Bandai Hldg	4,798,800	0.09
52,400	Marubeni Corp.	24,732,800	0.44	9,000	Nanto Bank Ltd	4,383,000	0.08
9,100	Marui Group Co Ltd	5,687,500	0.10	109,800	Nec Corp	24,375,600	0.43
3,500	Maruichi Steel Tube	5,600,000	0.10	2,000	Ngk Insulators Ltd	2,774,000	0.05
3,300	Matsui Securities Ltd	1,541,100	0.03	5,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	5,585,000	0.10
1,300	Matsumotokiyoshi Holdings Co	1,952,600	0.03	8,000	Nhk Spring Co	5,528,000	0.10
62,700	Matsushita Electr.Ind.	70,913,700	1.26	7,000	Nichirei Corp.	2,478,000	0.04
8,000	Matsushita Electric Works Ltd	8,856,000	0.16	2,300	Nidec Corp	17,066,000	0.30
56,100	Mazda Motor Corp	11,276,100	0.20	2,000	Nidec Sankyo Corp	1,256,000	0.02
1,400	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	1,485,400	0.03	3,700	Nikon Corp.	5,727,600	0.10
2,719	Meiji Holdings Co Ltd	10,685,670	0.19	2,780	Nintendo Co.Ltd	57,990,800	1.03
18,000	Minebea Co Ltd	7,740,000	0.14	13,000	Nippon Electric Glass	14,794,000	0.26
2,700	Miraca Holdings Inc	7,978,500	0.14	43,000	Nippon Express Co.Ltd	13,631,000	0.24
1,200	Misumi Group Inc	2,100,000	0.04	6,000	Nippon Kayaku Co Ltd	4,884,000	0.09
31,500	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	13,356,000	0.24	9,000	Nippon Meat Packers	9,198,000	0.16
41,200	Mitsubishi Corp	81,617,200	1.45	8,000	Nippon Paint Co Ltd	4,504,000	0.08
38,100	Mitsubishi Electric Corp	27,355,800	0.49	4,400	Nippon Paper Group Inc	9,191,600	0.16
31,000	Mitsubishi Estate Co.	42,098,000	0.75	21,000	Nippon Sheet Glass Co.	3,822,000	0.07
14,000	Mitsubishi Gas Chemical	6,790,000	0.12	9,000	Nippon Shokubai Co Ltd	6,534,000	0.12
36,000	Mitsubishi Heavy Industries	11,088,000	0.20	127,400	Nippon Steel Corp	36,181,600	0.64
2,000	Mitsubishi Logistics Corp	2,002,000	0.04	20,600	Nippon Tel&Tel	75,087,000	1.33
23,000	Mitsubishi Materials Corp	5,520,000	0.10	150	Nippon Television Netw	1,609,500	0.03
48,000	Mitsubishi Motor Corp.	5,232,000	0.09	51,000	Nippon Yusen K K	17,442,000	0.31
2,500	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	3,400,000	0.06	1,000	Nipro Corp	1,746,000	0.03
417,270	Mitsubishi Ufj Financial Group	162,318,030	2.88	17,000	Nishi Nippon City Bk	4,063,000	0.07
1,400	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	4,109,000	0.07	7,000	Nishi-Nippon Railroad	2,513,000	0.04
44,800	Mitsui & Co Ltd	55,641,600	0.99	5,300	Nissan Chemical Ind.	4,987,300	0.09
39,000	Mitsui Chemicals Inc.	8,775,000	0.16	88,600	Nissan Motor Co.Ltd	64,589,400	1.15
31,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	5,859,000	0.10	1,100	Nissha Printing Co Ltd	2,086,700	0.04
26,000	Mitsui Fudosan Co	36,608,000	0.65	9,000	Nisshin Seifun Group Inc	9,873,000	0.18
24,000	Mitsui Mining&Smelting	5,736,000	0.10	24,000	Nisshin Steel Co Ltd	3,576,000	0.06
18,500	Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	9,712,500	0.17	6,600	Nisshinbo Ind.	5,524,200	0.10
4,400	Mitsumi Electric Co	5,632,000	0.10	4,400	Nissin Food Products Co.Ltd	13,266,000	0.24
623,100	Mizuho Financial Group Inc	76,018,200	1.35	550	Nitori Co Ltd	3,839,000	0.07
47,000	Mizuho Trust & Banking Co Ltd	3,290,000	0.06	7,800	Nitto Denko Corp	25,467,000	0.45
3,000	Mochida Pharmaceutical	2,571,000	0.05	49,600	Nksj Holdings Inc	25,990,400	0.46
2,500	Mori Seiki	1,942,500	0.03	3,000	Nok Corp	4,359,000	0.08
18,907	Msig Holdings	36,244,719	0.64	109,000	Nomura Holdings Inc	44,036,000	0.78
4,100	Murata Manufacturing Co Ltd	18,040,000	0.32	2,400	Nomura Real Estate Hdgs Inc	2,844,000	0.05
700	Musashino Bank Ltd	1,801,100	0.03	4,800	Nomura Research Institute Ltd	7,531,200	0.13
				600	Ns Solutions Corp	920,400	0.02
				10,000	Nsk Ltd	5,660,000	0.10
				17,000	Ntn Corp	6,120,000	0.11
				34	Ntt Data Corp	8,972,600	0.16
				503	Ntt Docomo Inc	69,917,000	1.24
				39	Ntt Urban Dev Corp	2,737,800	0.05
				23,000	Obayashi Corp.	7,636,000	0.14
				160	Obic Co Ltd Tokyo	2,524,800	0.04
				7,500	Odakyu El.Railway	5,790,000	0.10
				7,000	Ogaki Kyoritsu Bk	1,792,000	0.03
				42,000	Oji Paper Co Ltd	15,498,000	0.28

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

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,000	Okasan Holdings Inc	837,000	0.01	700	Shimamura Corp.	5,425,000	0.10
4,000	Okuma Corp	1,844,000	0.03	3,100	Shimano Inc.	13,702,000	0.24
6,100	Olympus Corp	13,334,600	0.24	20,000	Shimizu Corp	6,180,000	0.11
5,400	Omron Corp	10,238,400	0.18	5,000	Shin-Etsu Chemical Co	20,325,000	0.36
2,300	Ono Pharmaceutical Co	8,360,500	0.15	2,100	Shinko Electric Industries Co	1,938,300	0.03
4,200	Onward Holdings Co Ltd	2,751,000	0.05	15,000	Shinko Securities Co Ltd	2,865,000	0.05
300	Oracle Corp Japan Tokyo	1,192,500	0.02	49,000	Shinsei Bank Ltd	2,891,000	0.05
1,000	Oriental Land Co Ltd	7,780,000	0.14	7,600	Shionogi & Co Ltd	11,612,800	0.21
3,260	Orix Corp	20,798,800	0.37	2,300	Shiseido Co.Ltd	4,310,200	0.08
81,000	Osaka Gas Co Ltd	24,381,000	0.43	16,000	Shizuoka Bank Ltd	11,504,000	0.20
500	Osaka Titanium Technologies Co	1,955,000	0.03	24,000	Showa Denko Kk	3,840,000	0.07
400	Otsuka Corp	2,216,000	0.04	3,500	Showa Shell Sekiyu Kk	2,233,000	0.04
5,600	Pacific Metals Co Ltd	3,813,600	0.07	20	Sky Perfect Jsat Holdings Inc	551,600	0.01
2,000	Panahome Corp	966,000	0.02	700	Smc Corp	7,707,000	0.14
3,300	Park24 Co Ltd Tokyo	2,933,700	0.05	26,100	Softbank	71,279,100	1.27
100	Point Inc	379,000	0.01	1,500	Sohgo Security Services Co	1,296,000	0.02
3,050	Promise Co Ltd	1,909,300	0.03	63,200	Sojitz Corp	9,480,000	0.17
5,700	Qp Corp.	6,156,000	0.11	29,500	Sony Corp Jpy 50	76,139,500	1.35
10,000	Rengo Co Ltd	5,390,000	0.10	25	Sony Financial Holding Inc	6,800,000	0.12
14,700	Resona Holdings Inc	11,010,300	0.20	1,300	Square Enix	2,432,300	0.04
24,000	Ricoh Co.Ltd	28,248,000	0.50	5,300	Stanley Electric Co Ltd	7,049,000	0.13
800	Rinnai Corp.	3,928,000	0.07	1,200	Sumco Corp	1,562,400	0.03
2,300	Rohm Co.Ltd	11,845,000	0.21	6,000	Sumitomo Bakelite Co	2,526,000	0.04
3,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	3,120,000	0.06	37,000	Sumitomo Chemical Co.Ltd	13,542,000	0.24
1,100	Ryohin Keikaku Co Ltd	3,080,000	0.05	44,600	Sumitomo Corp.	47,989,600	0.85
2,900	Sagami Railway Co Ltd	1,073,000	0.02	35,400	Sumitomo Electric Industries	36,037,200	0.64
4,000	San-In Godo Bank Ltd	2,392,000	0.04	5,100	Sumitomo Forestry Co.	2,983,500	0.05
2,400	Sankyo	10,608,000	0.19	13,800	Sumitomo Heavy Industries	5,934,000	0.11
2,800	Santen Pharmaceutical	8,094,800	0.14	21,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	26,775,000	0.48
9,400	Sapporo Hokuyo Holdings Inc	3,628,400	0.06	41,800	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	101,657,600	1.81
6,000	Sapporo Holdings Ltd	2,346,000	0.04	11,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	1,573,000	0.03
300	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	2,253,000	0.04	230	Sumitomo Real Estate Sales	869,400	0.02
591	Sbi Holdings Inc	6,187,770	0.11	15,000	Sumitomo Realty&Development	25,875,000	0.46
7,000	Secom Ltd	26,390,000	0.47	4,100	Sumitomo Rubber Ind.	3,341,500	0.06
6,000	Sega Sammy Holding Inc	7,656,000	0.14	37,000	Sumitomo Tr.&Banking	15,466,000	0.27
3,100	Seiko Epson Corp	3,921,500	0.07	700	Sundrug Co Ltd	1,577,100	0.03
10,000	Seino Holdings Co Ltd	5,050,000	0.09	6,300	Suruga Bank Ltd	4,636,800	0.08
15,000	Sekisui Chemical Co Ltd	7,575,000	0.13	1,800	Suzuken Co	4,973,400	0.09
10,000	Sekisui House Ltd	7,500,000	0.13	12,400	Suzuki Motor Corp	21,774,400	0.39
26,700	Senshu Ikeda Hldg	3,337,500	0.06	475	Sysmex Corp. Kobe	2,750,250	0.05
21,000	Seven & I Holdings Co Ltd	41,076,000	0.73	7,350	T&D Holdings Inc Tokyo	12,789,000	0.23
9,000	Seventy-Seven (77) Bank	3,807,000	0.07	22,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	2,156,000	0.04
25,000	Sharp Corp.	20,775,000	0.37	51,000	Taisei Corp.	8,772,000	0.16
6,000	Shiga Bank Ltd	2,928,000	0.05	3,500	Taisho Pharmaceutical Co.Ltd	5,911,500	0.11
2,200	Shikoku Electric Power Co Inc.	5,269,000	0.09				
700	Shima Seiki Mfg Ltd	1,197,000	0.02				
1,600	Shimachu Co Ltd	2,569,600	0.05				
5,000	Shimadzu Corp	3,210,000	0.06				

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

CMI Japan Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
3,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	2,130,000	0.04	500	Toyota Auto Body	635,500	0.01
2,700	Taiyo Yuden Co Ltd	2,705,400	0.05	2,500	Toyota Boshoku Corp.	3,472,500	0.06
5,000	Takara Holdings Inc	2,345,000	0.04	5,500	Toyota Industries Corp	12,259,500	0.22
4,000	Takashimaya Co Ltd	2,576,000	0.05	76,300	Toyota Motor Corp.	228,747,400	4.06
1,300	Takata Corp Tokyo	2,731,300	0.05	5,000	Toyota Tsusho Corp.	6,150,000	0.11
21,900	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	83,986,500	1.49	2,000	Trend Micro Inc.. Tokyo	4,982,000	0.09
3,900	Tdk Corp	18,154,500	0.32	952	Tsumura & Co	2,471,392	0.04
18,000	Teijin Ltd	4,968,000	0.09	5	Tv Asahi Corp	560,000	0.01
3,200	Terumo Corp.	14,176,000	0.25	4,600	U N Y Co Ltd	3,036,000	0.05
1,900	Thk Co Ltd	2,971,600	0.05	26,000	Ube Industries Ltd	4,810,000	0.09
13,800	Tobu Railway Co.Ltd	6,637,800	0.12	1,000	Ulvac Inc	1,486,000	0.03
7,000	Toda Corp	1,911,000	0.03	1,500	Uni-Charm Corp.	5,040,000	0.09
1,000	Toho Co Ltd. Tokyo	1,343,000	0.02	2,200	Ushio Inc	3,091,000	0.06
13,200	Toho Gas Co Ltd	5,451,600	0.10	1,010	Uss Co Ltd Tokai	6,292,300	0.11
900	Toho Titanium Co Ltd	2,074,500	0.04	1,000	Wacoal Holdings Corp	1,127,000	0.02
7,400	Tohoku Electr.Power Jpy 500	13,660,400	0.24	74	West Japan Railway Co	22,155,600	0.39
5,000	Tokai Carbon Ltd	2,610,000	0.05	555	Yahoo Japan Corp Tokyo	16,006,200	0.28
1,200	Tokai Rika Co Ltd	1,694,400	0.03	3,508	Yakult Honsha	9,043,624	0.16
900	Tokai Rubber Industries Ltd	814,500	0.01	3,610	Yamada Denki Co Ltd	18,699,800	0.33
17,800	Tokio Marine Holdings Inc	40,085,600	0.71	6,000	Yamaguchi Financial Group Inc	4,722,000	0.08
10,000	Tokuyama	4,240,000	0.08	4,800	Yamaha Corp.	4,651,200	0.08
1,200	Tokyo Broadcast.Syst.	1,288,800	0.02	6,200	Yamaha Motor Co Ltd	7,768,600	0.14
27,000	Tokyo Electric Power Jpy 500	54,972,000	0.98	1,600	Yamatake Corp	3,345,600	0.06
3,000	Tokyo Electron Co Ltd	12,555,000	0.22	13,100	Yamato Holdings Co Ltd	13,231,000	0.24
40,000	Tokyo Gas Co.Ltd	15,160,000	0.27	1,300	Yamato Kogyo Co Ltd	2,628,600	0.05
700	Tokyo Steel Mfg	689,500	0.01	5,000	Yamazaki Baking Co	5,090,000	0.09
2,000	Tokyo Style Co Ltd	1,294,000	0.02	3,000	Yaskawa Electric Corp.	2,019,000	0.04
10,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	3,200,000	0.06	5,000	Yokogawa Electric Corp	2,840,000	0.05
21,000	Tokyu Corp	7,749,000	0.14	15,000	Yokohama Rubber Co Ltd	6,285,000	0.11
12,000	Tokyu Land Corp.	4,152,000	0.07	9,000	Zeon Corp	6,228,000	0.11
7,796	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	6,026,307	0.11		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	5,430,974,269	96.47
900	Toppan Forms Co Ltd. Tokyo	698,400	0.01		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	198,837,004	3.53
26,000	Toppan Printing Co.Ltd	16,978,000	0.30		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	5,629,811,273	100.00
16,000	Toray Industries Inc.	7,440,000	0.13				
79,500	Toshiba Corp	32,118,000	0.57				
3,000	Toshiba Tec Corp.	918,000	0.02				
23,000	Tosoh Corp	5,175,000	0.09				
3,800	Toto Ltd	2,173,600	0.04				
6,200	Toyo Seikan Kaisha Ltd	9,324,800	0.17				
3,000	Toyo Suisan Kaisha	5,163,000	0.09				
17,000	Toyobo Co Ltd	2,278,000	0.04				
1,900	Toyoda Gosei Co Ltd	3,496,000	0.06				

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

CMI Japan Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	17.03
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	12.60
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	11.40
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	5.53
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	4.95
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.65
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	4.60
Transport - <i>Verkehr und Transport</i>	3.90
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.82
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.26
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.86
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	2.80
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.39
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.24
Real estate - <i>Immobilien</i>	2.16
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.84
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.32
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.23
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.17
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.11
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.85
Graphic art and publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.81
Tyres and rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.75
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.65
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.58
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.44
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.42
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.28
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.27
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.24
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.18
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.14
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	96.47
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3.53
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Australia - <i>Australien</i>		21.31				
26,020	Adelaide Brighton Ltd	86,810	0.09	727	Leighton Hld Ltd	23,310	0.02
18,469	Agl Energy	289,640	0.29	2,691	Lend Lease Corp.	19,861	0.02
36,618	Alumina Limited	64,280	0.06	146	Macquarie Airports	413	0.00
39,612	Amcor Ltd	250,099	0.25	7,435	Macquarie Atlas Roads Group	11,249	0.01
92,557	Amp Ltd	458,706	0.46	24,429	Metcash Ltd /Deferred Delivery	103,536	0.10
6,775	Ansell Ltd	87,719	0.09	13,178	Mirvac Group	16,998	0.02
73,114	Anz Banking Group	1,679,140	1.67	61,711	National Australia Bank Ltd	1,516,609	1.51
5,606	Apn News & Media Ltd	10,874	0.01	11,228	New Hope Corp Ltd	54,992	0.05
4,318	Aquila Resources Ltd	34,340	0.03	15,662	Newcrest Mining	602,579	0.60
4,069	Asx Limited	128,532	0.13	7,438	Nufarm Limited	26,042	0.03
4,935	Australand Property Group	12,971	0.01	72,948	Onesteel Ltd	207,293	0.21
67,956	Axa Asia Pacific Holdings Ltd	338,763	0.34	19,218	Orica Limited	479,198	0.48
9,138	Bank of Queensland Ltd	99,260	0.10	21,102	Origin Energy Ltd *Opa*	324,383	0.32
1,692	Bendigo and Adelaide Bank Ltd	15,015	0.02	155,312	Oz Minerals Ltd	219,166	0.22
72,726	Bhp Billiton Ltd	2,744,451	2.73	239	Perpetual Ltd	7,044	0.01
5,203	Billabong International Ltd	40,218	0.04	1,528	Qantas Airways Ltd	4,135	0.00
5,430	Bluescope Steel Ltd	11,586	0.01	42,179	Qbe Insurance Group	706,060	0.70
35,480	Boral Ltd	158,631	0.16	15,074	Rio Tinto Limited	1,122,340	1.12
17,411	Brambles Ltd	105,876	0.11	3,524	Santos Ltd	43,781	0.04
6,677	Caltex Australia Ltd	77,644	0.08	34,540	Sigma Pharmaceuticals Ltd	16,079	0.02
15,737	Challenger Fin.Services Group	64,713	0.06	287	Sims Group Ltd	4,910	0.00
2,177	Charter Hall Office Reit	5,152	0.01	1,300	Sonic Healthcare	13,869	0.01
13,267	Coca-Cola Amatil Ltd	154,147	0.15	20,565	Sp Ausnet Stapled Sec	17,153	0.02
204	Cochlear Limited	13,899	0.01	6,804	Spotless Group Ltd	15,837	0.02
17,643	Computershare Limited Cpu	166,833	0.17	56,003	Suncorp Metway Ltd	488,831	0.49
9,788	Consolidated Media Holding Ltd	31,421	0.03	26,022	Tabcorp Holdings Ltd	176,662	0.18
21,781	Csl Ltd	698,158	0.70	66,933	Tatts Group Ltd	155,147	0.15
35,964	Cwthbk of Australia	1,784,794	1.78	129,190	Telstra Corporation Ltd	328,273	0.33
12,724	Downer Edi Ltd	60,715	0.06	23,522	Ten Network Holdings Ltd	31,596	0.03
9,103	Duluxgroup	24,102	0.02	35,336	Toll Holdings Ltd	226,186	0.23
10,235	Elders	5,757	0.01	11,892	Tower Australia Group Ltd	26,988	0.03
4,194	Energy Resources Australia A	54,098	0.05	57,530	Transurban Group	277,303	0.28
20,019	Envestra Ltd	9,902	0.01	25,945	Wesfarmers Ltd	827,603	0.82
9,524	Fairfax Media Ltd	13,532	0.01	3,563	Wesfarmers/Partially Protected	114,345	0.11
1,135	Flight Centre Limited	24,757	0.02	1,966	West Australian Newspapers Hld	13,633	0.01
67,244	Foster S Group Ltd	399,778	0.40	69,768	Westpac Banking Corp	1,572,523	1.57
50,784	Goodman Fielder Ltd	64,275	0.06	11,718	Woodside Petroleum Ltd	498,683	0.50
32,989	Goodman Group	20,636	0.02	14,489	Woolworths	405,264	0.40
15,756	Gunns Ltd	8,939	0.01	10,709	Worleyparsons Ltd	231,091	0.23
16,603	Gwa International Ltd	50,401	0.05		Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		2.60
19,926	Harvey Norman Holdings Ltd	72,856	0.07	33,000	C C Land Holdings Limited	13,608	0.01
7,082	Insurance Australia Group Ltd	25,001	0.03	10,000	Cafe De Coral Holdings Ltd	28,414	0.03
1,275	loof Holdings Ltd	8,322	0.01	15,000	Cheung Kong Infrastructure Hld	59,535	0.06
				32,000	China Foods Ltd	27,793	0.03

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
31,000	China Yurun Food Group Ltd	115,049	0.11	44,911	China Mengniu Dairy Co Ltd	138,897	0.14
12,000	Chinese Estates Holdings Ltd	19,979	0.02	48,000	China Resources Land	97,606	0.10
55,200	Citic Resources Hld Ltd	13,800	0.01	28,400	China Zhongwang	17,603	0.02
32,000	Cosco Pacific Ltd	48,164	0.05	56,000	Country Garden Holdings	18,257	0.02
8,407	Esprit Holdings Ltd	45,555	0.05	74,000	Foxconn International Hldg Ltd	54,354	0.05
88,800	First Pacific Co Ltd	80,673	0.08	71,000	Gcl-Poly Energy Holdings Ltd	21,867	0.02
178,320	Gome Electrical Appliance Hold	53,771	0.05	35,000	Geely Automobile Hld Ltd	17,364	0.02
11,000	Great Eagle Holdings Ltd	33,595	0.03	44,800	Global Bio-Chem Technology	7,159	0.01
3,000	Guoco Group Ltd	33,034	0.03	10,000	Golden Eagle Retail Group Ltd	28,350	0.03
52,000	Hongkong Land Hlds Ltd	318,760	0.32	11,500	Greentown China Holdings Ltd	12,508	0.01
10,000	Hopson Development Hldgs Ltd	11,172	0.01	22,000	Hengan Intl Group	219,286	0.22
17,000	Huaba0 Intl	26,682	0.03	18,000	Hidili Industry Int Dvlpt Ltd	17,675	0.02
92,000	Hutchison Harbor Ring	10,670	0.01	30,000	Hopewell Highway Infrastr.	23,273	0.02
8,148	Jardine Matheson Hldgs	372,364	0.37	41,000	Hutchi Tele Hk	11,306	0.01
7,000	Jardine Strategic Hlds.	187,320	0.19	26,725	Kingboard Chemicals Holdings	135,344	0.13
76,000	Johnson Electric Holdings Ltd	40,154	0.04	18,500	Kwg Property Holding Ltd	14,185	0.01
9,839	Kerry Properties Ltd	53,505	0.05	24,200	Lee & Man Paper	21,362	0.02
60,000	Kunlun Energy Company Ltd	77,472	0.08	26,497	Li Ning Company Ltd	80,411	0.08
83,000	Li & Fung Ltd	466,864	0.47	26,500	Lifestyle Intl Holdings Ltd	65,429	0.07
42,000	Mongolia Energy Corp.	17,427	0.02	30,600	New World China Land Ltd	11,356	0.01
26,000	Nine Dragons Paper Hldgs Ltd	45,030	0.05	16,500	Parkson Retail Group Ltd	28,704	0.03
59,798	Noble Group Ltd	86,001	0.09	218,000	Rehne Commercial Hold Comp Ltd	40,734	0.04
11,000	Nws Holdinds Ltd	21,574	0.02	99,992	Sands China /Ipo	180,394	0.18
5,500	Orient Overseas (International)	43,871	0.04	522,000	Semiconduc.Manufact. Intl Corp	37,669	0.04
22,000	People S Food Holdings	10,630	0.01	24,500	Shimao Property Hld Ltd	40,727	0.04
22,000	Shangri-La Asia Ltd	50,066	0.05	36,400	Shui on Land Ltd	17,824	0.02
177,500	Shenzhen Intl Hlds Ltd	13,953	0.01	65,500	Soho China Ltd	46,507	0.05
44,000	Sinofert Holdings Ltd	25,345	0.03	15,500	Tencent Holdings	338,755	0.34
28,000	Texwinca Holdings Ltd	31,932	0.03	38,000	Tingyi Hld Corp. (Cayman Isl.)	104,791	0.10
68,000	Tpv Technology Ltd	44,690	0.04	128,000	Want Want China Holdings Ltd	118,760	0.12
21,500	Yue Yuen Ind Hld Ltd	79,653	0.08		China - China		10.23
	Cayman Islands - Cayman Inseln		2.53	343,000	Agricult Bk China /H - Shares	177,684	0.18
26,000	Agile Property Holdings Ltd	29,484	0.03	78,000	Air China Ltd	107,750	0.11
23,000	Alibaba.Com	47,896	0.05	102,000	Aluminium Corp of China Ltd	96,214	0.10
23,000	Anta Sports Products Ltd	53,290	0.05	28,400	Angang Steel Company Ltd H - shares	45,600	0.05
7,100	Asm Pacific Technology Ltd	63,267	0.06				
149,000	Belle International Holdi Ltd	299,145	0.30				
10,000	Ch Hs Transmiss Eq Gr Co Ltd	21,701	0.02				
73,000	China Dongxiang (Group) Co Ltd	41,955	0.04				
15,000	China Huiyuan Jui.Grp Ltd	10,496	0.01				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
22,000	Anhui Conch Cement Co Ltd	99,933	0.10	80,000	China Shenhua Energy Co H - shares	330,920	0.33
12,000	Anhui Expressway Co Ltd H - shares	8,041	0.01	97,650	China Shipping Container Lines	35,989	0.04
1,337,000	Bank of China Ltd H - shares	701,220	0.70	34,000	China Shipping Development H - shares	46,793	0.05
187,500	Bank of Communications Co H - shares	202,718	0.20	54,000	China South Locomotive H - shares	51,076	0.05
35,500	Bbmng H - shares	49,864	0.05	54,000	China Southern Airlines H - shares	31,314	0.03
50,000	Beijing Cap.Intl Airport H - shares	26,288	0.03	380,000	China Telecom Corp Ltd H - shares	208,603	0.21
2,100	Bengang Steel Plates Co Ltd B	1,099	0.00	34,997	China Vanke Co Ltd B	44,241	0.04
34,900	Boe Technology Group Co Ltd B	8,680	0.01	4,000	Chiwan Wharf Hlds Ltd B	6,675	0.01
16,100	Byd Company Limited H - shares	129,357	0.13	16,320	Chong Qing Changan Aut. B-shares	14,595	0.01
48,000	China Bluechemical Ltd H - shares	34,886	0.03	23,970	Csg Holding Co / B	26,719	0.03
219,000	China Citic Bk H - shares	139,694	0.14	86,000	Datang Int.Power Generation H - shares	35,906	0.04
101,000	China Coal Energy Co Ltd H - shares	167,115	0.17	14,450	Dazhong Transportation Grp B	10,231	0.01
50,000	China Communicat. Services H - shares	29,638	0.03	8,000	Dongfang Electric Corp.Ltd H - shares	37,576	0.04
105,000	China Communications Constr H - shares	99,856	0.10	62,000	Dongfeng Motor H - shares	126,873	0.13
1,581,000	China Construction Bank Corp H - shares	1,385,380	1.38	7,700	Double Coin Holdings Ltd B	6,738	0.01
60,500	China Cosco Holdings H - shares	68,373	0.07	10,900	Erdos Cashmere /B- shares	13,690	0.01
48,000	China Eastern Airlines H - shares	29,319	0.03	11,500	Great Wall Motor Co Ltd H - shares	31,120	0.03
36,900	China Intl Marine B	62,957	0.06	17,200	Guangdong Electric Power B	9,642	0.01
39,000	China Lg Pwr H - shares	38,698	0.04	44,000	Guangshen Railway Co Ltd H - shares	16,386	0.02
175,000	China Life Insurance Co Ltd H - shares	691,189	0.69	60,259	Guangzhou Auto	103,742	0.10
92,050	China Merchants Bank /H - shares	237,237	0.24	25,600	Guangzhou R&F Prop.H - shares /New	35,958	0.04
6,300	China Merchants Prop. Dev.Co B	12,088	0.01	4,000	Guangzhou Shipyard Intl H - shares	7,474	0.01
102,600	China Minsheng Bk H - shares	91,888	0.09	16,000	Harbin Power Equipment Co H - shares	19,896	0.02
30,000	China Molybdenum Co Ltd	21,533	0.02	38,000	Huadian Power Intl Corp H - shares	9,500	0.01
37,000	China National Material Co H - shares	30,801	0.03	82,000	Huaneng Power Intl H - shares	51,037	0.05
30,000	China Natl Blding Material H - shares	70,282	0.07	1,460,439	Ind & Com Boc H - shares	1,087,776	1.08
40,000	China Oilfield Services	62,576	0.06	19,400	Inner Mong.Yitai Coal Co B	110,250	0.11
23,000	China Paci Insu(Group) Ltd H - shares	86,396	0.09	32,000	Jiangsu Expressway Co H - shares	33,525	0.03
394,000	China Petroleum&Chem Corp H - shares	349,312	0.35	33,000	Jiangxi Copper Co Ltd H - shares	83,604	0.08
53,000	China Railway Constr Corp H - shares	71,302	0.07	8,580	Jinqiao Export B	6,873	0.01
108,000	China Railway Group Ltd H - shares	84,617	0.08	1,560	Jinzhou Port Co Ltd	750	0.00

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
6,000	Lianhua Supermarket Hlgs H - shares	24,239	0.02				
54,000	Maanshan Iron & Steel Co H - shares	33,749	0.03	5,300	Great Britain - Großbritannien Tanjong Plc	37,428	0.04
75,000	Metallurgical Corp Of China H - shares	39,046	0.04		Hong Kong - Hongkong		10.47
496,000	Petrochina Co Ltd /H - shares	577,162	0.57	14,500	Beijing Enterprises Hld Ltd	103,142	0.10
80,000	Picc Property & Casualty H - shares	108,245	0.11	30,694	Bk of East Asia Ltd	129,932	0.13
50,500	Ping An Insur.(Grp)Co H - shares	515,400	0.51	130,000	Boc Hong Kong Holdings Ltd	412,104	0.41
17,500	Shandong Chenming Paper B-shares	14,275	0.01	63,000	Cathay Pacific Airways	170,892	0.17
2,700	Shanghai Chlor-Alkali Chem. B	1,188	0.00	77,804	Chaoda Modern Agricult.Hold.	64,468	0.06
78,000	Shanghai Electric Group Co H - shares	43,321	0.04	41,000	Cheung Kong Holdings Hkd0.5	621,326	0.62
9,100	Shanghai Haixin B	3,767	0.00	36,000	China Agri Industries Holdings	51,030	0.05
16,000	Shanghai Lujiazui Fin. B	25,344	0.03	22,000	China Everbright Ltd	52,391	0.05
5,300	Shanghai Outer Gaoqiao Free B	4,447	0.00	21,000	China Insurance International	70,495	0.07
37,830	Shanghai Zhenhua Port Mach. B	20,731	0.02	32,000	China Merchants Holdings	116,286	0.12
22,000	Shenzhen Expressway H - shares	11,510	0.01	141,000	China Mobile Ltd	1,443,581	1.44
18,000	Sichuan Expressway Co Ltd H - shares	12,062	0.01	97,440	China Overseas Land&Investment	206,176	0.21
72,000	Sinopec Shanghai Petrochem.H - shares	29,690	0.03	28,000	China Resources Enterprise Ltd	126,827	0.13
30,000	Sinopec Yizheng Che. Fibre H - shares	8,196	0.01	34,000	China Resources Power Holdings	73,081	0.07
16,000	Sinopharm Group Co H - shares	66,081	0.07	84,000	China Travel Intl Investm.H.K.	19,809	0.02
53,000	Sinotrans Ltd	14,342	0.01	168,448	China Unico (HK)	246,588	0.25
17,000	Travelsky Technology Ltd H - shares	17,153	0.02	27,000	Citic Pacific Ltd	61,584	0.06
12,000	Tsingtao Brewery Co Ltd H - shares	69,122	0.07	55,306	Clp Holdings Ltd	441,511	0.44
4,800	Weichai Power Co Ltd /H - shares	50,720	0.05	419,000	Cnooc Ltd	812,064	0.81
3,600	Weifu High Technology B-shares	6,903	0.01	6,800	Dah Sing Banking Group Ltd	12,811	0.01
18,500	Weiqiao Textile Company Ltd	15,162	0.01	3,600	Dah Sing Financial Hlds Ltd	27,834	0.03
4,400	Yantai Changyu Pioneer Wine B-shares	56,133	0.06	7,140	Foshan Electrical and Lighting	7,655	0.01
48,000	Yanzhou Coal Mining Co H - shares	117,770	0.12	60,000	Fosun International Ltd	47,705	0.05
10,500	Zhaojin Mining Ind.H - shares	32,338	0.03	60,000	Frashion Prop.	17,783	0.02
46,000	Zhejiang Expressway Co Ltd H - shares	43,391	0.04	74,000	Fushan Internat Energy Group	50,159	0.05
25,100	Zhejiang Southeast El. Pow. B-shares	14,583	0.01	32,000	Galaxy Entertainment Group	28,618	0.03
100,000	Zijin Mining Group H - shares	85,050	0.08	54,000	Guangdong Investment Ltd	28,182	0.03
13,096	Zte Corp H - shares	52,147	0.05	138,000	Guangzhou Investment Co Ltd	34,144	0.03
				18,225	H.K.Exchanges and Clearing Ltd	358,855	0.36
				32,000	Hang Lung Group Ltd	208,861	0.21
				50,000	Hang Lung Properties Ltd	244,195	0.24
				12,323	Hang Seng Bank Ltd	181,188	0.18
				26,495	Henderson Land Dev.	188,636	0.19
				99,518	Hongkong & China Gas	251,867	0.25

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
38,704	Hongkong Electric Holdings Ltd	235,161	0.24	28,610	Itc Ltd /Demat	114,455	0.11
19,000	Hongkong&Shangh. Hotels	33,445	0.03	2,389	Jaiprakash Association Ltd	6,475	0.01
9,572	Hopewell Holdings Ltd	30,960	0.03	13,300	Lanco Infratech Ltd Shs	21,486	0.02
75,500	Hutchison Whampoa	704,391	0.70	2,424	Larsen & Toubro Ltd / Demat.	111,665	0.11
26,150	Hysan Development Co	93,680	0.09	6,065	Lupin Ltd	52,813	0.05
17,406	Industr.and Comm.Bk Of China	63,925	0.06	3,651	Mahanagar Teleph./ Dematerial.	5,075	0.01
8,000	Kowloon Development Co Ltd	8,938	0.01	5,538	Mangalore Ref and Petrol Demat	9,499	0.01
178,180	Lenovo Group Ltd	109,982	0.11	1,255	Natl Aluminium Co Ltd/ Demater.	11,234	0.01
24,500	Mass Transit Railway Corp	92,662	0.09	700	Nestle India /Dematerialised	53,120	0.05
20,000	Melco Intl Dvpt Ltd	10,206	0.01	293	Oracle Fin.Services Soft.Ltd	14,696	0.01
46,342	New World Development Co. Ltd	93,398	0.09	24,000	Tambang Batubara /S. B-shares	52,300	0.05
135,000	Pccw Ltd	48,884	0.05	1,789	Tata Chemicals Ltd/Ds	16,040	0.02
39,000	Poly(Hong Kong) Investments Ltd	41,813	0.04	1,017	Ultra Tech Cement Ltd	24,247	0.02
14,000	Shanghai Industrial Holdings	70,720	0.07		Indonesia - Indonesien		2.11
42,000	Shenzhen Investment Ltd	15,100	0.02	320,000	Adaro Energy	72,602	0.07
24,000	Shun Tak Holdings Ltd	15,402	0.02	119,000	Aneka Tambang Tbk Persero	31,665	0.03
61,232	Sino Land Co Ltd	126,722	0.13	142,000	Bank Rakyat Indonesia	159,097	0.16
89,000	Sino-Ocean Land Holdings Ltd	61,817	0.06	40,166	Bk Danamon Indonesia Tbk A	26,101	0.03
46,061	Sun Hung Kai Properties Ltd	795,365	0.79	100,500	Bk Negara Indo Tbk	41,381	0.04
27,500	Swire Pacific Ltd A	378,825	0.38	455,000	Bumi Resources	108,329	0.11
40,500	Techtronic Industries Co Ltd	39,821	0.04	7,500	Indo Tambangraya Megah (Itm)	34,957	0.03
13,000	Television Broadcasts Ltd	74,212	0.07	213,000	Perusahaan Gas Nega B-shares	91,878	0.09
42,802	Wharf Hld .The	275,228	0.27	12,500	Pt Astra Agro Lestari Tbk	28,990	0.03
27,000	Wheelock & Co	90,288	0.09	71,000	Pt Astra International Tbk	451,039	0.45
7,000	Wing Hang Bank	83,935	0.08	287,500	Pt Bank Central Asia Tbk	215,817	0.22
	India - Indien		1.08	105,500	Pt Bank Mandiri Persero Tbk	85,106	0.08
984	Bajaj Holdings and Invest Ltd	18,336	0.02	15,000	Pt Gudang Garam Tbk/ Demat	86,719	0.09
1,806	Bank of India/ Dematerialised	20,968	0.02	28,500	Pt Indocement Tunggul /Demat.	58,754	0.06
35,545	Bharti Airtel Ltd/Demat	292,133	0.29	97,000	Pt Indofood Sukses	59,230	0.06
1,328	Divi S Laboratories Ltd	20,555	0.02	56,842	Pt Indosat Tbk	35,027	0.03
23,719	Essar Oil Ltd- Dematerialised	68,545	0.07	47,000	Pt Intl Nickel Ind Tbk	25,671	0.03
571	Financial Techno.India /Demat.	14,757	0.02	46,000	Pt Semen Gresik (Persero)Tbk	51,023	0.05
769	Grasim Indust./ Dematerialised	38,309	0.04	39,500	Pt Unilever Indonesia /ldr 10	74,571	0.07
3,707	Hindustan Petr./ Dematerialised	42,181	0.04	236,500	Telkom Indonesia /SB-shares	243,777	0.24
664	Hindustan Zinc/ Dematerialised	16,073	0.02	61,083	United Tractors	139,954	0.14
4,279	Idbi Bank Ltd	14,631	0.01				
5,114	Indian Oil Corp/ Dematerialised	47,825	0.05				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
126,800	Isle of Man - <i>Man Inseln</i> Genting Singapore Plc	179,468	0.18	2,300	Netherlands - <i>Niederlande</i> James Hardie Ind Nv/ Cufs	12,492	0.01
30,300	Malaysia - <i>Malaysia</i> Alliance Financial Gr. Berhad	30,329	3.46	25,088	New Zealand - <i>Neuseeland</i> Auckland Intl Airport Ltd	38,007	0.35
53,000	Ammb Hlds Bhd	101,811	0.10	8,301	Contact Energy Ltd	34,721	0.04
26,171	Berjaya Sports Toto Bhd	35,268	0.03	14,695	Fisher&Paykel Healthc. Corp.	32,253	0.03
3,800	British American Tobacco	59,677	0.06	14,844	Fletcher Building	88,416	0.09
128,300	Bumiputra-Commerce Holdings	339,556	0.34	14,799	Sky City Entertainment Group	30,950	0.03
13,700	Digi.Com Bhd	107,843	0.11	6,040	Sky Network Televisio. Ltd*Opa*	22,095	0.02
8,600	Eon Capital Bhd	20,058	0.02	49,224	Telecom Corp.of New Zealand	73,481	0.07
51,900	Gamuda Bhd	65,232	0.06	4,867	The Warehouse Group Ltd	13,595	0.01
65,000	Genting Berhad	208,876	0.21	9,395	Vector Ltd	15,830	0.02
12,400	Hong Leong Bank Bhd	36,593	0.04				
34,040	Ijm Corporation Bhd	57,230	0.06				
117,213	Ioi Corporation Bhd	207,695	0.21				
12,600	Kuala Lumpur Kepong Bhd	69,388	0.07	19,511	Papa New Guinea - <i>Papua-Neu Guinea</i> Oil Search Ltd.	116,375	0.12
10,000	Lafarge Malayan Cement	25,559	0.03				
124,517	Malayan Banking Berhad	354,956	0.35				
52,800	Maxis Bhd	91,506	0.09				
44,400	Misc Bhd /Local	125,707	0.12	3,478	Philippines - <i>Philippinen</i> Ayala Corp	32,413	0.44
31,800	Mmc Corporation Bhd	30,904	0.03	113,600	Ayala Land Inc.	45,601	0.03
15,251	Parkson Holdings Bhd	28,753	0.03	24,000	Banco De Oro Unibank Inc	33,008	0.05
7,000	Petronas Dagangan Bhd	24,943	0.02	35,163	Bk of the Philippines Islands	43,709	0.03
15,700	Petronas Gas Bhd	55,436	0.06	1,030	Global Telecom Inc	20,908	0.04
46,900	Plus Expressways Bhd	63,354	0.06	12,900	Jollibee Foods Corp.	27,069	0.02
13,900	Ppb Group Bhd	77,447	0.08	11,400	Manila Electric	58,502	0.03
6,100	Proton Holdings Bhd	9,801	0.01	16,900	Metropolitan Bank & Trust	26,963	0.06
82,800	Public Bank /Foreign registered	333,668	0.33	1,000	Phil.Long Dist.Tel.	59,666	0.01
68,900	Resorts World	75,663	0.08	4,500	Sm Investments Corporations	58,502	0.03
13,400	Rhb Capital Bhd	31,384	0.03	116,810	Sm Prime Holdings Inc	33,622	0.06
26,300	S P Setia	38,253	0.04				
105,500	Sime Darby Bhd	290,492	0.29				
32,100	Telekom Malaysia Bhd	35,563	0.04				
25,400	Tenaga Nasional	72,571	0.07	24,000	Singapore - <i>Singapur</i> Allgreen Properties Ltd	21,550	4.28
148,525	Tm International Bhd	210,735	0.21	74,500	Capitaland Ltd	230,164	0.02
22,600	Umw Holdings	49,563	0.05	16,000	City Developments Ltd	155,355	0.23
22,440	Ytl Corp Berhad	54,519	0.05	53,228	Comfordelgro Corporation Ltd	61,566	0.15
67,520	Ytl Power Intl Bhd	50,088	0.05	21,000	Cosco Corporation Singapore	28,284	0.06
				40,500	DBS Group Holdings Ltd	433,923	0.03
214,242	Malta - <i>Malta</i> Bgp Holdings	7,463	0.01	33,000	Fraser and Neave Ltd	163,223	0.43
				5,000	Guocoland Ltd	8,979	0.16
				4,000	Haw Par Corporation Ltd	17,593	0.01
213,596	Mauritius - <i>Mauritius</i> Golden Agri-Resources Ltd	92,645	0.09	6,000	Hotel Properties	12,647	0.02
				3,000	Jardine Cycle & Carriage Ltd	89,716	0.01
				30,000	Keppel Corp Ltd	204,999	0.09

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
18,500	Keppel Land Ltd	57,014	0.06	1,760	Dongbu Insurance Co Ltd	54,409	0.05
10,000	Mobileone Ltd	16,665	0.02	1,060	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	25,379	0.03
26,500	Neptune Orient Lines	39,927	0.04	441	Doosan Corporation	58,980	0.06
37,000	Olam International Ltd	91,786	0.09	286	Doosan Heavy Indust. &Constr.	21,295	0.02
59,600	Oversea-Chinese Bk Corp	401,370	0.40	530	Doosan Infracore Co Ltd	11,132	0.01
21,600	Parkway Holdings Ltd	63,280	0.06	76	Glovis Co Ltd	10,164	0.01
23,000	Sembcorp Industries Ltd	76,308	0.08	1,262	Gs Engineering&Construct. Corp	97,064	0.10
19,800	Sembcorp Marine Ltd	59,212	0.06	1,140	Gs Holdings Corp	55,188	0.05
5,000	Sia Engineering Co Ltd	17,502	0.02	1,340	Halla Climate Control Corp	25,090	0.02
14,134	Singapore Airlines Ltd	175,526	0.17	3,845	Han Kook Tire Manufacturing Co	111,110	0.11
27,000	Singapore Exchange Ltd	185,321	0.18	3,725	Hana Financial Group Inc	110,255	0.11
4,000	Singapore Land Ltd	21,459	0.02	342	Hanjin Heavy Industr	10,768	0.01
38,000	Singapore Post Ltd	35,278	0.04	742	Hanjin Shipping Co Ltd	10,965	0.01
39,000	Singapore Press Holdings Ltd	126,127	0.13	1,224	Hanjin Shipping Co Ltd	36,122	0.04
36,000	Singapore Technologies Eng.	92,044	0.09	2,146	Hanwha Chemical Corp	51,474	0.05
186,920	Singapore Telec/Board Lot 1000	446,622	0.45	2,374	Hanwha Corporation	91,608	0.09
20,000	Smrt Corporation Ltd Smrt	31,199	0.03	131	Hite Brewery Co Ltd	14,591	0.01
18,000	Starhub Ltd	35,338	0.04	664	Honam Petrochemical Co Ltd	123,745	0.12
10,000	Stats Chippac Ltd	10,729	0.01	13,392	Hynix Semiconductor Inc	260,147	0.26
16,000	Uol Group Ltd	56,371	0.06	961	Hyosung Corporation	103,664	0.10
28,000	Utd Overseas Bk /Local	390,336	0.39	366	Hyundai Department Store Co	44,296	0.04
7,000	Venture Corporation Ltd	52,308	0.05	1,251	Hyundai Developm.Co- Eng.&Cons.	33,133	0.03
11,000	Wheelock Propert (Singapore)Ltd	15,820	0.02	1,992	Hyundai Engineering&Constr.Co	126,656	0.13
60,000	Wilmar International Ltd	274,398	0.27	1,738	Hyundai Heavy Industries	499,184	0.50
18,000	Wing Tai Hlds	23,696	0.02	660	Hyundai Hysco	13,197	0.01
41,000	Yangzijiang Shipbuilding Ltd	54,910	0.05	360	Hyundai Merchant Marine Co	16,007	0.02
17,000	Yanlord Land Group Ltd	22,638	0.02	477	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	78,855	0.08
	South Korea - Südkorea		13.21	1,708	Hyundai Mobis	384,964	0.38
111	Amore Pacific Corp (New)	111,560	0.11	5,253	Hyundai Motor Co Ltd	704,853	0.70
4,420	Bank of Pusan	54,463	0.05	4,176	Hyundai Securities Co Ltd	58,598	0.06
884	Cheil Industrial Inc	77,372	0.08	287	Hyundai Steel Co	29,449	0.03
3,125	Cheil Worldwide Inc	37,135	0.04	3,990	Industrial Bank of Korea	54,588	0.05
297	Cj Cheiljedang Corp	62,773	0.06	2,591	Kangwon Land Inc	56,353	0.06
592	Cj Corporation	47,661	0.05	9,061	Kb Financial Group Inc	389,378	0.39
3,530	Daegu Bank	46,437	0.05	48	Kcc Corp	15,449	0.02
1,157	Daelim Industrial Co Ltd	85,640	0.08	10,840	Kia Motors Corp.	349,846	0.35
750	Daewoo Engineering &Constr.	7,400	0.01	1,679	Korea Electric Power Corp.	43,291	0.04
368	Daewoo International Corp	12,974	0.01	6,640	Korea Exchange Bank	80,361	0.08
3,348	Daewoo Securities Co Ltd	73,845	0.07	156	Korea Gas Corp	6,683	0.01
1,209	Daewoo Shipbldg&Marine Engin.	28,893	0.03				
1,590	Daishin Securities Co Ltd	20,916	0.02				
360	Dc Chemical Co Ltd	111,607	0.11				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
1,312	Korea Investment Holdings Co	40,272	0.04	1,390	Stx Shipbuilding Co Ltd	23,710	0.02
424	Korea Zinc Co Ltd	116,388	0.12	259	The Korea Express Co Ltd	13,651	0.01
256	Korean Air	17,422	0.02	384	Woong Jin Coway Co Ltd	14,952	0.01
3,901	Kt Corporation	156,348	0.16	9,452	Woori Finance Holdings Co Ltd	117,710	0.12
1,610	Kt&G Corporation	96,014	0.10	2,330	Woori Investment&Securit.Co	42,605	0.04
1,448	Lg Chemical Ltd	423,510	0.42	371	Yuhan Corp	60,356	0.06
3,444	Lg Corp	249,182	0.25		Taiwan - Taiwan		9.93
3,636	Lg Display Co Ltd	125,638	0.12	86,771	Acer Inc	220,943	0.22
4,122	Lg Electronics Inc	347,401	0.35	103,144	Advanced Semiconduct.Eng.Inc	83,520	0.08
180	Lg Haussys	15,470	0.02	6,606	Advantech Co Ltd	17,414	0.02
180	Lg Household & Healthcare Ltd	66,459	0.07	25,801	Asia Cement Corp	26,353	0.03
8,145	Lg Telecom Ltd	52,645	0.05	8,160	Asia Optical Co Inc	13,294	0.01
29	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	19,583	0.02	33,617	Asustek Computer Inc	241,486	0.24
17	Lotte Confectionery Co Ltd	19,933	0.02	58,124	Au Optronics Corp	60,393	0.06
340	Lotte Midopa Co Ltd	4,860	0.00	65,690	Capital Securities Corp	29,809	0.03
214	Lotte Shopping Ltd	89,147	0.09	20,690	Catcher Technology Co Ltd	47,773	0.05
451	Ls Corp	46,277	0.05	180,527	Cathay Financial Holding	276,440	0.27
329	Miraeasset Securities Co Ltd	17,254	0.02	39,000	Cathay Real Estate Developm.Co	19,698	0.02
394	Ncsoft Corporation	81,893	0.08	62,000	Chang Hwa Commercial Bank	41,555	0.04
752	Nhn Corporation	129,263	0.13	23,706	Cheng Shin Rubber Industry Co	52,304	0.05
166	Nong Shim Co Ltd	31,737	0.03	5,767	Cheng Uei Precision Industry	10,690	0.01
260	Pacific Corp	42,184	0.04	9,559	Chicony Electronics Co Ltd	20,232	0.02
1,857	Posco	840,352	0.84	12,583	China Airlines	9,079	0.01
479	S-Oil Corp	29,616	0.03	184,022	China Development Fin. Hld Co	53,467	0.05
583	S1 Corporation	32,007	0.03	8,040	China Motor Co Ltd	6,356	0.01
5,117	Samsung C&T Corp	279,129	0.28	66,995	China Steel	69,395	0.07
907	Samsung Card Co Ltd	45,658	0.05	349,959	Chinatrust Financial Hldg Co	221,090	0.22
101	Samsung Electro-Mechanics Co	11,028	0.01	81,181	Chunghwa Picture Tubes Ltd	11,741	0.01
3,710	Samsung Electronics Co Ltd	2,528,102	2.52	193,560	Chunghwa Telecom Co Ltd	434,509	0.43
692	Samsung Engineering Co Ltd	92,246	0.09	49,000	Cmc Magnetics Corp.	13,074	0.01
396	Samsung Fine Chemicals	22,157	0.02	8,067	Compal Communications Inc	7,425	0.01
1,111	Samsung Fire&Marine Insur.	189,998	0.19	146,175	Compal Electronics Inc	175,085	0.17
3,732	Samsung Heavy Industries	98,680	0.10	19,069	D-Link Corporation	20,884	0.02
1,407	Samsung Life	128,330	0.13	57,967	Delta Electronic Industrial	242,592	0.24
897	Samsung Sdi Co Ltd	122,720	0.12	68,086	E Sun Financial Holding Ltd	35,372	0.03
1,567	Samsung Securities Co Ltd	89,189	0.09	1,000	Epistar Corp	3,168	0.00
827	Samsung Techwin Co Ltd	81,957	0.08	20,997	Eternal Chemical Co Ltd	22,019	0.02
11,116	Shinhan Financial Group	425,532	0.42	29,352	Eva Airways Corp.	25,603	0.03
93	Shinsegae Co Ltd	49,018	0.05				
2,518	Sk Energy	321,306	0.32				
1,371	Sk Holdings Co Ltd	142,480	0.14				
1,830	Sk Networks Co Ltd	17,975	0.02				
1,186	Sk Telecom Co Ltd	178,381	0.18				
430	Skc	12,954	0.01				
434	Stx Corporation Co Ltd	10,752	0.01				
600	Stx Pan Ocean Co Ltd	6,367	0.01				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
36,000	Evergreen Marine Corp (Taiwan)	25,514	0.03	37,120	Polaris Securities Co Ltd	18,451	0.02
49,575	Far Eastern Intl Bank	22,099	0.02	97,963	Pou Chen Corp	85,922	0.09
55,458	Far Eastern Textile Ltd	76,475	0.08	18,816	President Chain Store Corp.	81,159	0.08
26,774	Far Eastone Telecom. Co Ltd	37,564	0.04	29,006	President Securities Corp	16,511	0.02
8,119	Faraday Technology Corp	15,700	0.02	29,096	Qisda Corporation	20,668	0.02
16,690	Feng Hsin Iron & Steel Co Ltd	27,564	0.03	95,525	Quanta Computer Inc.	155,314	0.15
159,520	First Financial Holding Comp.	105,894	0.11	3,509	Realtek Semiconductor Corp	8,125	0.01
174,625	Formosa Chemicals & Fiber Co	422,804	0.42	77,079	Ritek Incorporation	21,777	0.02
61,763	Formosa Petrochemical Corp	159,445	0.16	137,133	Shin Kong Financial Hld Co Ltd	49,254	0.05
180,287	Formosa Plastics	443,451	0.44	128,960	Siliconware Precision Industr.	135,648	0.13
22,000	Formosa Taffeta Co Ltd	17,920	0.02	114,000	Sinopac Holdings	42,774	0.04
37,127	Foxconn Technology Co Ltd	117,872	0.12	8,189	Synnex Technology Internatl.	19,013	0.02
156,041	Fubon Financial Holding Co Ltd	192,407	0.19	171,312	Taishin Financial Holdings Co	76,913	0.08
5,857	Giant Manufacture Co Ltd	22,070	0.02	54,080	Taiwan Business Bank	16,510	0.02
123,600	Hannstar Display Corp	24,734	0.02	84,180	Taiwan Cement Corp	90,166	0.09
268,068	Hon Hai Precision Ind. Co Ltd	1,010,109	1.01	157,791	Taiwan Cooperative Bank	112,336	0.11
25,395	Htc Corp	577,404	0.57	5,213	Taiwan Fertilizer Co Ltd	16,316	0.02
171,797	Hua Nan Financial Holding Co	111,840	0.11	25,052	Taiwan Glass Ind Corp	25,468	0.03
25,706	Innolux Display Corp	35,036	0.03	29,852	Taiwan Mobile Corp.	61,747	0.06
31,000	Inotera Memories Inc	17,397	0.02	11,000	Taiwan Secom	18,837	0.02
9,297	Inventec Appliances Corp	7,543	0.01	495,481	Taiwan Semiconductor Manufact.	985,154	0.98
93,266	Inventec Corporation	48,603	0.05	105,000	Tatung Co Ltd	20,742	0.02
101	Largan Precision Co Ltd	1,927	0.00	76,000	Teco Electric and Machinery Co	44,114	0.04
2,046	Lite-On It Corp	2,129	0.00	41,000	Ton Yi Industrial Corp	20,972	0.02
93,908	Lite-On Technology Corpor.	118,654	0.12	3,336	Transcend Information Inc	8,612	0.01
141,014	Macronix International Co Ltd	87,956	0.09	15,000	U-Ming Marine Transport Corp	29,536	0.03
26,103	Media Tek Incorporation	367,486	0.37	61,179	Uni-President Enterprises Corp	79,557	0.08
132,000	Mega Financial Holding Company	88,895	0.09	34,340	Unimicron Technology Corp	60,348	0.06
24,021	Micro-Star Intl	12,942	0.01	206,302	United Microelectronic Corp	91,630	0.09
30,159	Mitac International Corp.	14,362	0.01	22,000	Walsin Lihwa Corporation	13,123	0.01
6,698	Nan Ya Pcb	25,991	0.03	23,100	Wan Hai Lines Ltd	16,112	0.02
141,797	Nan Ya Plastics Corp	311,034	0.31	54,061	Waterland Financial Holdings	16,366	0.02
17,506	Nanya Technology Co Ltd	11,874	0.01	66,000	Winbond Electronics Corp.	17,546	0.02
15,181	Novatek Microelectronics Corp	43,085	0.04	63,929	Wistron Corp	116,858	0.12
18,360	Oriental Union Chemical Corp.	15,838	0.02	73,000	Yageo Corp	31,487	0.03
43,950	Pegatron Corporation	57,575	0.06	31,002	Yang Ming Marine Transport	19,934	0.02
				137,000	Yuanta Financial Holding Co	83,476	0.08

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
52,020	Yuen Foong Yu Paper Manufactur	23,939	0.02	3,000	Siam City Cement Pub./Foreign registered	23,818	0.02
11,357	Yulon Motor Co Ltd	20,541	0.02	38,500	Siam Commerc.Bk Publ./Foreign registered	131,274	0.13
23,000	Thailand - Thailand Adv.Info Serv.Pub./ Foreign registered	71,983	1.61 0.07	2,100	Siam Makro /Foreign registered	10,377	0.01
8,000	Airports of Thailand Pub./F-	10,937	0.01	15,600	Thai Airways Intl/ Foreign registered	20,172	0.02
12,000	Bangkok Bank Public /Foreign registered	63,845	0.06	25,600	Thai Oil Public Co/ Foreign registered	44,488	0.04
3,000	Banpu Public Co Ltd/ Foreign registered	71,159	0.07	11,900	Thai Union Frozen/ Foreign registered	22,640	0.02
26,900	Bec World Public Co /Foreign registered	34,340	0.03	7,600	Thoresen Thai Agencies F-	6,034	0.01
80,000	Bk of Ayudhya Public /Foreign registered	65,888	0.07	276,100	Tmb Bank Public Co Ltd-Foreign registered	22,376	0.02
54,400	C.P.All — /Foreign registered	75,718	0.08	5,700	Total Access Communication Pcl	7,840	0.01
18,000	Central Pattana Public Co Ltd	17,938	0.02	31,200	Tpi Polene Public /Foreign registered	13,362	0.01
74,300	Charoen Pokphand Foods/Foreign registered	61,805	0.06	23,700	True Corp. Public /Foreign registered	4,021	0.00
11,600	Delta Electronics Pub./ Foreign registered	10,414	0.01				
5,200	Electr.Generating /Foreign registered Reg	15,932	0.02	Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere		
59,000	Hana Microelectronics/ Foreign registered	49,564	0.05		Australia - Australien		0.53
232,300	Irpc /Foreign registered	31,836	0.03	7,227	Cfs Retail Property Trust	13,282	0.01
23,900	Italian-Thai Dev.Pub./ Foreign registered	3,976	0.00	13,061	Commonwth.Property Office Fd	11,654	0.01
30,800	Kasikornbank Pub. Comp./Foreign registered	125,820	0.13	27,154	Dexus Property Group	22,517	0.02
62,000	Krung Thai Bank /Foreign registered	34,519	0.04	41,775	Gpt Group /Stapled Security	118,710	0.12
77,900	Land and House Public/ Foreign registered	19,504	0.02	6,527	Stockland /Units	24,308	0.03
30,000	Ptt Aromatics&Ref. Public Co Ltd	25,696	0.03	28,725	Westfield Group	341,551	0.34
8,700	Ptt Chemical Public Co/ Foreign registered	38,693	0.04		France - Frankreich		10.07
31,900	Ptt Expl.Prod.Public /Foreign registered	161,841	0.16	781	Funglo.Ind.Eq.l./Cap/ Dis(3Dec)	10,110,918	10.07
20,800	Ptt Plc Co Ltd /Foreign registered	202,830	0.20		Hong Kong - Hongkong		0.20
8,000	Ratchaburi El.Gen./ Foreign registered Reg	10,015	0.01	68,287	The Link Reit	202,392	0.20
7,974	Siam Cement Public Co/Foreign registered	96,672	0.10		New Zealand - Neuseeland		0.02
9,400	Siam City Bk Publ/ Foreign registered*Opa*	9,909	0.01	22,300	Kiwi Income Property Trust	16,645	0.02
					Singapore - Singapur		0.24
				48,000	Ascendas Real Estate Invest.	79,991	0.08
				54,000	Capitacommercial Trust /Reit	60,815	0.06
				61,400	Capitamall Trust /Reit	95,780	0.10

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
				595	Right Thai Union Frozen	152	0.00
332	South Korea - Südkorea Daum Communication Corp	22,944	0.02 0.02		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95,573,858	95.22
30,440	Taiwan - Taiwan Coretronic Corp	46,857	0.08 0.05		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4,798,968	4.78
35,000	Kgi Securities Co Ltd	15,770	0.01		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	100,372,826	100.00
39,680	Powerchip Semiconductor Corp	11,007	0.01				
21,105	Vanguard Intl. Semiconduct	9,272	0.01				

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

CMI Pacific Basin Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	16.39	Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0.01
Investment funds - Investmentfonds	10.49	Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.01
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	8.02	Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.00
Electronic semiconductor - Halbleiter	6.83	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.22
Coal mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	5.59	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4.78
News transmission - Nachrichtenübertragung	5.01	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Real estate - Immobilien	4.84		
Petrol - Treibstoff	4.00		
Insurance - Versicherungen	3.37		
Chemicals - Chemie	3.20		
Transport - Verkehr und Transport	2.56		
Automobile industry - Automobilindustrie	2.40		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.14		
Public services - Energie und Wasserversorgung	2.08		
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	1.81		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	1.51		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.43		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.42		
Leisure - Freizeit	1.32		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	1.15		
Retail trade, department stores - Einzelhandel und Warenhäuser	1.03		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.99		
Internet software - Internet, Software	0.96		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.94		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	0.90		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.84		
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	0.77		
Agriculture and fishing - Landwirtschaft und Fischerei	0.71		
Biotechnology - Biotechnologie	0.70		
Precious metals - Edelmetalle	0.68		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.26		
Graphic art and publishing - Grafik und Verlage	0.23		
Tyres and rubber - Gummi und Reifen	0.17		
Miscellaneous - Andere	0.14		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	0.10		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.10		
Photography and optics - Foto und Optik	0.08		
Consumer goods - Konsumgüter	0.03		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.01		

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.04	10,679	Aon Corp	423,102	0.10
9,610	Invesco Ltd	204,789	0.04	19,396	Apache Corp.	1,901,390	0.44
	Ireland - <i>Irland</i>		0.07	3,737	Apartment Inv.&Manag. A	79,673	0.02
14,459	XI Group	314,050	0.07	4,967	Apollo Group Inc. A	249,790	0.06
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.56	36,302	Apple Inc	10,432,106	2.40
39,519	Schlumberger Ltd	2,431,209	0.56	27,284	Applied Materials Inc	318,677	0.07
	Panama - <i>Panama</i>		0.01	46,088	Archer-Daniels Midland Co.	1,501,086	0.35
576	Carnival Corp	22,337	0.01	6,786	Assurant Inc	273,951	0.06
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.36	261,956	At & T	7,520,757	1.73
20,293	Ace Ltd	1,171,718	0.27	3,529	Autodesk Inc.	112,787	0.03
10,302	Tyco International Ltd	382,616	0.09	29,371	Automatic Data Proces.	1,237,107	0.29
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		94.34	158	Autonation Inc	3,647	0.00
35,052	3m Co	3,055,483	0.70	1,704	Autozone Inc	392,874	0.09
29,912	Abbott Laboratories Inc	1,570,081	0.36	3,299	Avalonbay Communities Inc.	343,096	0.08
1,741	Abercrombie & Fitch A	68,404	0.02	3,623	Avery Dennison Corp	134,703	0.03
535	Adobe Systems Inc	13,931	0.00	9,191	Avon Products Inc.	296,594	0.07
41,316	Advanced Micro Devices Inc	300,780	0.07	601	Baker Hughes Inc	25,308	0.01
21,676	Aes Corp.	246,890	0.06	3,661	Ball Corp.	215,523	0.05
25,701	Aetna Inc	801,100	0.18	460,417	Bank of America Corp	6,036,067	1.39
18,694	Aflac Inc.	964,050	0.22	48,199	Bank of Ny Mellon Corp Shs	1,243,052	0.29
7,987	Agilent Technologies	260,216	0.06	5,504	Bard (C.R.) Inc	448,686	0.10
8,185	Aig	306,528	0.07	11,312	Baxter Intl Inc.	538,677	0.12
4,422	Air Products & Chemicals	366,363	0.08	27,454	Bb&T Corporation	665,759	0.15
3,075	Airgas Inc.	209,100	0.05	13,539	Becton Dickinson & Co.	1,004,188	0.23
1,290	Ak Steel Holding	17,866	0.00	10,404	Bed Bath & Beyond Inc.	452,990	0.10
3,933	Akamai Technologies Inc	198,892	0.05	137	Bemis Co Inc	4,362	0.00
13,402	Alcoa Inc	161,896	0.04	78,882	Berkshire Hathaway B	6,503,032	1.50
3,451	Allegheny Energy Inc	84,653	0.02	25,069	Best Buy Co Inc.	1,012,036	0.23
6,138	Allergan Inc.	409,466	0.09	6,833	Big Lots	232,322	0.05
21,431	Allstate Corp	676,148	0.16	19,183	Biogen Idec Inc	1,061,971	0.24
12,454	Altera Corp	381,341	0.09	17,503	Block Inc. H&R	221,938	0.05
150,800	Altria Group	3,656,900	0.84	10,691	Bmc Software Inc.	438,866	0.10
8,255	Amazon Com Inc	1,312,462	0.30	3,618	Boeing Co	238,679	0.06
10,728	Ameren Corp	305,104	0.07	5,500	Boston Properties	459,140	0.11
41,529	American Express Co.	1,786,162	0.41	68,156	Bristol Myers Squibb Co	1,865,430	0.43
10,233	Ameriprise Financial Inc/Wh.I	490,365	0.11	23,813	Broadcom Corp A	835,598	0.19
20,676	Amerisourcebergen Corp	635,994	0.15	4,349	Brown-Forman Corp. B/ Non-Vot.	267,420	0.06
38,003	Amgen Inc.	2,087,885	0.48	6,156	C.H.Robinson Worldwide Inc	428,273	0.10
5,971	Amphenol Corporation A	293,654	0.07	474	Cabot Oil&Gas Inc./Cl.	14,315	0.00
10,461	Anadarko Petrol.Corp.	601,926	0.14	9,720	Cameron International Corp	426,611	0.10
636	Analog Devices Inc	20,079	0.00	13,824	Campbell Soup Co.	497,940	0.11
				27,540	Capital One Financial Corp.	1,072,132	0.25
				21,781	Cardinal Health Inc.	722,040	0.17
				411	Carefusion	10,341	0.00
				210	Carmax /When Issued	5,813	0.00
				3,392	Caterpillar Inc.	271,326	0.06
				10,772	Cb Richard Ellis Group Inc A	198,528	0.05
				38,064	Cbs Corp B/When Issued	602,172	0.14

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
8,664	Celgene Corp.	497,574	0.11	1,380	Diamond Offshore Drilling	95,054	0.02
17,993	Centurytel	712,883	0.16	34,432	Directv	1,445,800	0.33
4,526	Cephalon Inc.	285,907	0.07	20,204	Discover Fin Svc	334,982	0.08
1,252	Cerner Corp	103,303	0.02	786	Discovery Com Inc/A	34,191	0.01
2,794	Cf Industries Holdings Inc	277,584	0.06	781	Dominion Resources Inc	34,325	0.01
14,768	Charles Schwab Corp	206,014	0.05	7,315	Donnelley and Sons.Rr	124,648	0.03
13,387	Chesapeake Energy	302,011	0.07	3,826	Dover Corp.	198,493	0.05
107,275	Chevron Corporation	8,719,312	2.01	23,516	Dow Chemical Co.	644,103	0.15
12,934	Chubb Corp	734,134	0.17	15,589	Dr Horton Inc	173,661	0.04
16,729	Cigna Corp.	591,203	0.14	14,370	Dr Pepper Snapple Group Inc	508,411	0.12
7,379	Cincinnati Financial Corp	211,703	0.05	10,568	Dte Energy Company	487,819	0.11
5,284	Cintas	145,046	0.03	66,876	Du Pont De Nem.& Co/ E.I.	2,977,988	0.69
191,911	Cisco Systems Inc.	4,197,094	0.97	29,067	Duke Energy Holding Corp	519,137	0.12
1,162,494	Citigroup Inc	4,556,976	1.05	970	Dun and Bradstreet Corp	72,294	0.02
6,000	Cliffs Natural Resources Inc	384,660	0.09	7,722	E Trade Financial Corp	112,046	0.03
8,175	Clorox Co	547,398	0.13	4,081	Eastman Chemical Co	300,076	0.07
1,220	Cme Group Inc	316,651	0.07	6,365	Eastman Kodak Co.	26,924	0.01
4,748	Cms Energy Corp.	86,176	0.02	9,264	Eaton Corp.	765,855	0.18
17,752	Coach Inc	765,644	0.18	83,012	Ebay Inc	2,074,470	0.48
19,675	Coca Cola Enterprise	611,499	0.14	9,304	Ecolab Inc.	470,503	0.11
86,771	Coca-Cola Co.	5,098,664	1.18	12,926	Edison International	446,076	0.10
11,848	Cognizant Technology Sol.corp	767,276	0.18	10,546	El Paso Energy Corp	131,509	0.03
35,306	Colgate-Palmolive Co.	2,764,813	0.64	6,601	Electronic Arts	107,134	0.02
192,427	Comcast Corp/A	3,492,550	0.80	43,633	Emc Corp	901,894	0.21
7,156	Comerica Inc.	261,337	0.06	29,810	Emerson Electric Co.	1,576,651	0.36
26,480	Computer Associates Intl Inc	562,435	0.13	10,194	Entergy Corp.	787,385	0.18
8,842	Computer Sciences Corp	405,671	0.09	6,898	Equifax Inc	214,459	0.05
8,632	Compuware Corp.	75,098	0.02	11,349	Equity Residential Sbi	537,829	0.12
18,402	Conagra Foods Inc	404,108	0.09	2,738	Estee Lauder Cos A	175,588	0.04
84,597	Conocophillips	4,852,484	1.12	26,104	Exelon Corp	1,117,773	0.26
214	Consol Energy Inc	7,888	0.00	3,960	Expedia Inc Del	112,504	0.03
11,255	Consolidated Edison Inc	545,080	0.13	8,438	Expeditors Intl Wash.	392,620	0.09
10,361	Constellation Brand A	184,115	0.04	21,707	Express Scripts Inc.	1,063,209	0.25
8,029	Constellation Energy Group Inc	261,103	0.06	203,058	Exxon Mobil Corp	12,506,342	2.88
86,992	Corning Inc.	1,598,913	0.37	9,813	Family Dollar Stores Inc.	432,263	0.10
23,731	Costco Wholesale Corp	1,534,921	0.35	2,087	Fastenal	111,968	0.03
10,496	Coventry Health Care Inc	223,355	0.05	1,877	Federated Investors Inc. B	42,814	0.01
15,453	Csx Corp.	860,114	0.20	5,644	Fedex Corp.	487,472	0.11
8,226	Cummins Inc	751,034	0.17	8,908	Fidelity National Inform Serv	243,812	0.06
72,968	Cvs Caremark Corp	2,283,169	0.53	31,642	Fifth Third Bancorp	376,540	0.09
10,749	Danaher Corp	436,087	0.10	4,616	First Horizon Natl Corp	51,930	0.01
5,624	Darden Restaurants	242,169	0.06	1,921	First Solar Inc	286,748	0.07
5,647	Davita Inc	389,361	0.09	274	Firstenergy Corp	10,560	0.00
7,857	Dean Foods Co	79,277	0.02	8,387	Fiserv Inc.	449,124	0.10
8,608	Deere & Co.	617,452	0.14	5,368	Flir Systems	139,568	0.03
68,157	Dell Inc	885,359	0.20	1,985	Flowserve Corp	216,782	0.05
4,883	Dentsply Intl Inc.	155,621	0.04	6,664	Fluor Corp (New)	330,468	0.08
15,407	Devon Energy Corp. (New)	998,836	0.23	3,992	Fmc Corp.	271,256	0.06
4,419	Devry Inc.	207,207	0.05	4,296	Fmc Technologies Inc	296,252	0.07
				248,583	Ford Motor Co	3,065,028	0.71

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
11,671	Forest Laboratories	363,085	0.08	4,205	Intl Flavors & Fragr.	204,826	0.05
3,800	Fortune Brands	186,694	0.04	660	Intl Game Technology	9,484	0.00
2,754	Franklin Resources Inc.	294,100	0.07	12,438	Intuit	552,869	0.13
34,243	Freeport Mcmoran Copper & Gold	2,951,747	0.68	811	Intuitive Surgical Inc	232,741	0.05
940	Frontier Communications Co	7,680	0.00	5,909	Iron Mountain Inc	131,180	0.03
11,898	Gamestop Corp A	234,391	0.05	10,733	Itt Corp	503,592	0.12
16,800	Gannett Co.Inc.	207,816	0.05	5,439	Jabil Circuit Inc.	77,995	0.02
26,393	Gap Inc.	495,397	0.11	4,891	Jacobs Engineer.Group	188,988	0.04
28,128	General Dynamics Corp	1,773,752	0.41	3,414	Janus Capital Group Inc	37,178	0.01
427,691	General Electric Co	6,997,025	1.61	8,692	Jds Uniphase Corp	111,431	0.03
26,478	General Mills Inc	976,244	0.23	8,849	Jm Smucker Co	537,577	0.12
3,310	Genuine Parts Co	148,685	0.03	131,372	Johnson & Johnson	8,185,789	1.89
19,656	Genworth Financial / A	240,983	0.06	14,329	Johnson Controls Inc.	438,754	0.10
31,400	Gilead Sciences Inc.	1,126,318	0.26	157,400	Jpmorgan Chase & Co	6,045,734	1.39
20,460	Goldman Sachs Group Inc.	2,954,833	0.68	10,837	Juniper Networks Inc.	335,080	0.08
2,565	Goodrich Corp	191,298	0.04	4,794	Kellogg Co	242,672	0.06
5,045	Goodyear Tire & Rubber	54,385	0.01	53,144	Keycorp	422,495	0.10
8,106	Google Inc A	4,277,455	0.99	22,604	Kimberly Clark Corp	1,470,616	0.34
3,317	Grainger Inc..Ww	396,581	0.09	7,620	Kimco Realty Corp.	120,015	0.03
48,810	Halliburton Co	1,630,254	0.38	13,231	King Pharmaceuticals Inc	129,135	0.03
5,012	Harley Davidson Inc.	142,040	0.03	12,396	Kla Tencor Corporation	435,348	0.10
1,374	Harman Intl Industries Inc	45,823	0.01	12,252	Kohl S Corp.	648,866	0.15
11,972	Harris Corp.	536,106	0.12	20,176	Kraft Foods Inc A	629,693	0.15
17,634	Hartford Fin.Serv. Group	411,578	0.09	35,319	Kroger Co.	763,950	0.18
5,226	Hasbro Inc.	235,379	0.05	4,614	L-3 Communications Hlds Inc	334,146	0.08
11,830	Hcp Inc	425,170	0.10	7,585	Laboratory Corp of Amer.Hld	592,768	0.14
2,627	Health Care Reit Inc	123,443	0.03	6,041	Legg Mason Inc.	182,438	0.04
12,733	Heinz (H.J.) Co	609,019	0.14	6,061	Leggett & Platt Inc.	139,039	0.03
4,159	Helmerich & Payne	166,901	0.04	3,422	Leucadia National Corp.	80,828	0.02
21,575	Hess Corp	1,268,178	0.29	6,730	Lexmark Intl Inc.	305,273	0.07
90,503	Hewlett-Packard Co.	3,849,093	0.89	3,696	Life Technologies Corp	175,967	0.04
85,773	Home Depot Inc.	2,728,439	0.63	73,790	Lilly (Eli) & Co	2,695,549	0.62
30,368	Honeywell International Inc.	1,337,407	0.31	20,067	Limited Brands Inc	553,649	0.13
6,158	Hormel Foods Corporati	273,662	0.06	12,075	Lincoln National Corp.	289,075	0.07
3,471	Hospira Inc *Opa*	199,860	0.05	12,069	Linear Technology	374,622	0.09
26,162	Host Hotels & Resorts Inc	378,041	0.09	18,188	Lockheed Martin Corp	1,307,535	0.30
9,041	Hudson City Bancorp Inc	110,752	0.03	14,027	Loews Corp	532,465	0.12
13,577	Humana Inc.	680,751	0.16	14,318	Lorillard Inc	1,155,463	0.27
26,623	Huntington Bancshares Inc.	150,154	0.03	30,503	Lowe S Companies Inc.	676,862	0.16
60,750	Ibm Corp	8,230,410	1.90	22,377	Lsi Corporation	101,368	0.02
18,245	Illinois Tool Works	854,048	0.20	3,345	M&T Bank Corporation	273,654	0.06
2,675	Integrays Energy Group Inc	139,501	0.03	31,304	Macy S	725,314	0.17
295,436	Intel Corp.	5,690,097	1.31	14,801	Marathon Oil Corp.	488,581	0.11
1,191	Intercontinental Exchange Inc	125,329	0.03	5,144	Marriott Intl Inc. A	184,515	0.04
34,070	International Paper Co	730,120	0.17	10,250	Marsh & McLennan Cos Inc	248,357	0.06
23,701	Interpublic Group	237,958	0.05	21,204	Marshall & lislely Corp /W.I.	148,428	0.03
				124	Massey Energy Co	3,834	0.00
				3,637	Mastercard Inc. A	809,705	0.19
				33,620	Mattel Inc.	791,751	0.18
				7,163	Mc-Cormick&Co/N. Voting	294,399	0.07
				2,852	Mcafee Inc	134,728	0.03
				38,927	McDonald S Corp.	2,898,115	0.67

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
16,457	Mcgraw Hill Companies Inc	544,891	0.13	8,984	Owens-Illinois Inc.	250,833	0.06
24,709	Mckesson Corp	1,530,970	0.35	7,432	Paccar Inc.	353,763	0.08
8,168	Mead Johnson A	463,534	0.11	7,722	Pactiv Corp.	254,440	0.06
9,112	Meadwestvaco Corp	222,606	0.05	160	Pall Corp.	6,648	0.00
17,249	Medcohealth Solutions	891,601	0.21	11,992	Parker-Hannifin	844,836	0.19
43,692	Medtronic Inc.	1,454,507	0.34	757	Patterson Companies Inc	21,537	0.00
123,887	Merck	4,598,685	1.06	5,997	Paychex Inc.	163,418	0.04
1,353	Meredith Corp.	44,852	0.01	5,672	Peabody Energy	279,176	0.06
35,557	Metlife Inc	1,379,256	0.32	9,402	Penney (J.C.) Co.Inc	253,854	0.06
19,514	Metropcs Communications Inc	204,702	0.05	7,096	People S United Financial Inc	92,532	0.02
13,694	Microchip Technology Inc.	432,183	0.10	39,684	Pepsico Inc	2,648,907	0.61
46,876	Micron Technology Inc	341,726	0.08	1,727	Perkinelmer Inc	39,756	0.01
355,632	Microsoft Corp	8,712,984	2.01	320,401	Pfizer Inc.	5,574,977	1.28
1,549	Molex Inc.	32,390	0.01	138	Pg&E Corp (Holding Co)	6,236	0.00
9,525	Molson Coors Brew-B-Non-Vot	450,247	0.10	73,542	Philip Morris Int.	4,141,885	0.95
20,360	Monsanto Co	977,280	0.23	2,218	Pinnacle West Cap. Corp.	91,714	0.02
108	Monster Worldwide Inc	1,382	0.00	2,931	Pioneer Natural Resourc.	191,599	0.04
3,211	Moody S Corp / When Issued	80,757	0.02	11,410	Pitney Bowes Inc	244,859	0.06
55,463	Morgan Stanley	1,357,734	0.31	31,905	Pnc Financial Services Group	1,652,679	0.38
127,268	Motorola Inc.	1,089,414	0.25	2,464	Polo Ralph Lauren A	221,982	0.05
11,550	Murphy Oil Corp.	707,553	0.16	5,789	Ppg Industries Inc.	422,018	0.10
571	Mylan Inc	10,735	0.00	12,149	Praxair	1,090,130	0.25
5,864	Nasdaq Omx Group Inc	116,224	0.03	2,645	Precision Castparts	342,977	0.08
16,654	National Oilwell Varco Inc	746,932	0.17	1,884	Priceline Com Inc	655,877	0.15
9,604	National Semiconductor Corp	123,603	0.03	12,659	Principal Financial Group Inc	328,501	0.08
13,633	Netapp Inc	692,693	0.16	123,795	Procter & Gamble Co.	7,458,649	1.72
6,237	New York Times A	48,711	0.01	17,329	Progress Energy Inc	772,527	0.18
14,438	Newell Rubbermaid Inc.	258,729	0.06	27,037	Progressive Corp	562,370	0.13
36,473	Newmont Mining Corp.	2,330,625	0.54	9,071	Prologis/Shs of Benef. Int	106,584	0.02
121,869	News Corp A	1,609,889	0.37	18,485	Prudential Financial Inc	1,044,957	0.24
8,461	Nextera Energy	462,563	0.11	20,075	Publ.Serv.Enterprise	661,672	0.15
3,735	Nicor Inc.	170,391	0.04	2,554	Public Storage Inc.	247,789	0.06
7,711	Nike Inc B	616,340	0.14	2,864	Pulte Homes Inc	25,031	0.01
11,476	Nisource Inc	200,371	0.05	177	Q Logic Corp	3,119	0.00
127	Noble Energy	9,591	0.00	3,201	Qep Res	95,646	0.02
8,969	Nordstrom Inc	337,234	0.08	7,765	Qualcomm Inc.	344,067	0.08
22,304	Norfolk Southern Corp.	1,333,110	0.31	8,113	Quest Diagnostics Inc.	402,567	0.09
3,540	Northeast Utilities	105,740	0.02	69,499	Qwest Communications Intl	436,454	0.10
4,850	Northern Trust Corp	231,927	0.05	4,963	Radioshack Corp.	106,208	0.02
23,993	Northrop Grumman Corp	1,444,379	0.33	601	Range Resources	23,289	0.01
1,099	Novell Inc.	6,627	0.00	22,433	Raytheon Company	1,021,599	0.24
4,516	Novellus Systems Inc	121,029	0.03	671	Red Hat Inc	27,531	0.01
20,277	Nrg Energy Inc *Ope*	421,964	0.10	50,087	Regions Financial Corp	361,127	0.08
4,808	Nyse Euronext	138,134	0.03	6,800	Republic Services Inc.	206,924	0.05
4,861	O Reilly Automotive Inc	262,834	0.06	12,502	Reynolds American Inc	749,120	0.17
39,769	Occidental Petroleum Corp	3,047,498	0.70	614	Robert Half Intl Inc.	15,589	0.00
144	Office Depot Inc	662	0.00	2,829	Rockwell Automation	176,643	0.04
6,325	Omnicom Group Inc.	249,395	0.06	5,848	Rockwell Collins	339,242	0.08
3,551	Oneok Inc (New)	158,126	0.04	1,954	Roper Industries	127,538	0.03
125,311	Oracle Corp	3,404,700	0.78	11,357	Ross Stores Inc.	632,131	0.15
				6,831	Rowan Companies Inc	207,321	0.05

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
2,117	Ryder System Inc.	90,904	0.02	27,303	Union Pacific Corp.	2,245,672	0.52
670	Safeway Inc.	14,103	0.00	961	United States Steel	42,582	0.01
17,090	Saic Inc	271,389	0.06	45,482	United Technologies Corp	3,251,508	0.75
17,881	Sandisk Corp	673,041	0.16	90,435	Unitedhealth Group Inc	3,183,312	0.73
26,184	Sara Lee Corp.	356,888	0.08	14,039	Unum Group	312,368	0.07
2,268	Scana Corporation	91,446	0.02	2,416	Urban Outfitters Inc.	77,215	0.02
1,737	Scripps Networks Interactive I	82,681	0.02	75,803	Us Bancorp	1,642,651	0.38
9,078	Sealed Air Corp (New)	205,072	0.05	47,911	Utd Parcel Service Inc B	3,197,580	0.74
3,551	Sherwin-Williams Co.	269,521	0.06	12,350	Valero Ener. Corp	213,284	0.05
4,618	Sigma-Aldrich Corp	280,359	0.06	4,956	Varian Medical Systems Inc	300,284	0.07
5,423	Simon Property/Paired Shs	504,556	0.12	5,826	Ventas Inc.	299,165	0.07
19,522	Slm Corp	230,360	0.05	6,857	Verisign Inc	216,750	0.05
2,149	Snap-on Inc	99,499	0.02	112,171	Verizon Communications I.	3,663,505	0.84
1,085	Southern Co.	40,601	0.01	6,543	Vf Corp	529,002	0.12
30,629	Southwest Airlines Co	403,996	0.09	32,703	Viacom Inc B	1,186,465	0.27
939	Spectra Energy Corp *Opa*	21,127	0.00	17,332	Visa Inc -A	1,289,674	0.30
124,150	Sprint Nextel Corp/Fon Ser.1	571,090	0.13	2,980	Vornado Real.Trust/ Ben.In	254,403	0.06
17,467	St Jude Medical Inc	685,754	0.16	844	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	31,211	0.01
58	Stanley Black & Decker Inc	3,523	0.00	79,881	Wal-Mart Stores Inc	4,261,651	0.98
15,673	Starbucks Corp.	404,363	0.09	57,354	Walgreen Co.	1,928,815	0.44
3,848	Starwood Hotels Resorts Ww	200,596	0.05	69,858	Walt Disney /Disney Ser.	2,306,013	0.53
19,898	State Street Corp	742,991	0.17	335	Washington Post / B	130,667	0.03
380	Stericycle Inc	26,505	0.01	9,192	Waste Management Inc.	329,533	0.08
13,510	Stryker Corp.	678,742	0.16	3,632	Waters Corporation	258,308	0.06
2,615	Sunoco Inc.	94,820	0.02	2,362	Watson Pharmaceuticals Inc.	100,834	0.02
19,884	Suntrust Banks Inc.	513,007	0.12	15,875	Wellpoint Inc	891,064	0.21
14,177	Supervalu Inc.	165,162	0.04	206,847	Wells Fargo & Co	5,179,449	1.19
46,726	Symantec Corp.	729,393	0.17	16,566	Western Digital Corp.	475,941	0.11
23,555	Sysco Corp.	682,624	0.16	22,782	Western Union Company	396,407	0.09
4,815	T Rowe Price Group Inc.	239,017	0.06	24,885	Weyerhaeuser Co	401,395	0.09
39,624	Target Corp	2,121,469	0.49	4,523	Whirlpool Corp.	365,232	0.08
13,691	Teco Energy Inc.	236,991	0.05	7,087	Whole Foods Market Inc.	265,196	0.06
23,230	Tellabs Inc.	178,174	0.04	11,754	Williams Companies Inc	224,031	0.05
18,990	Tenet Healthcare Corp	87,164	0.02	40	Windstream Corp	500	0.00
5,860	Teradata	228,306	0.05	4,021	Wisconsin Energy Corp.	232,937	0.05
9,842	Teradyne Inc	111,215	0.03	12,680	Wyndham Worldwide Corp	352,124	0.08
90,372	Texas Instruments Inc	2,425,584	0.56	1,413	Wynn Resorts Ltd	122,196	0.03
5,394	Textron Inc.	111,548	0.03	9,492	Xcel Energy Inc	219,170	0.05
12,108	The Hershey Co	578,641	0.13	56,698	Xerox Corp.	583,422	0.13
16,822	Thermo Fisher Scientific Inc	804,933	0.19	19,251	Xilinx Inc.	520,740	0.12
5,031	Tiffany & Co	234,998	0.05	47,786	Yahoo Inc	685,251	0.16
85,294	Time Warner	2,617,673	0.60	8,773	Yum Brands	406,014	0.09
19,506	Time Warner Cable	1,061,517	0.24	12,205	Zimmer Holdings Inc	636,491	0.15
1,767	Titanium Metals Corp	35,481	0.01	8,991	Zions Bancorp	189,350	0.04
29,430	Tjx Cos Inc.	1,322,878	0.30				
5,051	Torchmark Corp.	269,521	0.06				
13,169	Total System Services Inc	200,432	0.05				
18,724	Travelers Companies Inc	973,461	0.22				
16,707	Tyson Foods Inc.A	257,622	0.06				

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

CMI US Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	19,928,561	4.59
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		0.03		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAM	433,851,944	100.00
2,986	Plum Creek Timber Co Inc /Reit	105,107	0.03				
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	413,923,383	95.41				

CMI US Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettvermögens
Petrol - Treibstoff	9.62	Photography and optics - Foto und Optik	0.01
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	9.16	Tyres and rubber - Gummi und Reifen	0.01
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	8.93	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.41
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	7.27	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4.59
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	6.88	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Internet software - Internet, Software	6.02		
Retail trade, department stores - Einzelhandel und Warenhäuser	5.64		
News transmission - Nachrichtenübertragung	4.56		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3.83		
Electronic semiconductor - Halbleiter	3.47		
Consumer goods - Konsumgüter	2.93		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.52		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	2.47		
Transport - Verkehr und Transport	2.18		
Public services - Energie und Wasserversorgung	2.02		
Insurance - Versicherungen	1.93		
Chemicals - Chemie	1.85		
Graphic art and publishing - Grafik und Verlage	1.79		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.56		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	1.44		
Leisure - Freizeit	1.24		
Precious metals - Edelmetalle	1.22		
Biotechnology - Biotechnologie	1.20		
Automobile industry - Automobilindustrie	1.11		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.73		
Real estate - Immobilien	0.73		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.65		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.58		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.52		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.32		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.22		
Miscellaneous - Andere	0.20		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.16		
Coal mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.15		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.14		
Investment funds - Investmentfonds	0.07		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.05		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.03		

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

CMI UK Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		91.47				
145,899	Amec Plc	1,438,564	1.41	72,022	Royal Dutch Shell Plc/A	1,372,739	1.35
124,014	Astrazeneca Plc	4,017,434	3.95	823,420	Rsa Insurance Group Plc	1,068,799	1.05
433,545	Aviva Plc	1,747,186	1.72	152,845	Scottish & Southern Energy Plc	1,716,449	1.69
198,516	Babcock International Group	1,123,601	1.10	49,533	Smiths Group Plc	595,882	0.59
214,929	Bae Systems Plc	735,272	0.72	59,004	Ssl International Plc	683,266	0.67
370,752	Barclays Plc	1,118,374	1.10	53,679	Standard Chartered Plc	991,451	0.98
127,950	Berkeley Group Hld Plc /Units	1,054,948	1.04	115,383	Tate & Lyle Plc	535,377	0.53
391,330	Bg Group Plc	4,420,072	4.35	254,286	Tesco Plc	1,090,124	1.07
84,715	Bhp Billiton Plc	1,723,103	1.69	406,993	Thomas Cook Gp	702,063	0.69
1,134,427	Bp Plc	4,848,541	4.77	211,053	Tullet Prebon Plc	842,102	0.83
881,618	British Airways Plc	2,145,858	2.11	91,918	Tullow Oil Plc	1,183,904	1.16
150,882	British American Tobacco (25p)	3,570,623	3.51	126,661	Unilever Plc	2,307,764	2.27
176,661	British Sky Broadcasting Group	1,246,343	1.23	3,293,876	Vodafone Group Plc	5,177,973	5.09
101,891	Burberry Group Plc	1,052,534	1.04	203,082	Xstrata Plc	2,516,186	2.47
111,903	Cairn Energy	508,487	0.50		Guernsey - <i>Guernsey</i>		1.87
423,014	Compass Group Plc	2,267,355	2.23	125,000	Indus Gas Ltd	537,813	0.53
423,552	Essar Energy	1,965,281	1.93	311,686	Rapid Realisations Fd Ltd	105,973	0.10
243,439	Experian Plc	1,678,512	1.65	510,373	Resolution	1,258,069	1.24
778,015	Gkn Plc	1,309,399	1.29		India - <i>Indien</i>		0.49
466,730	Glaxosmithkline Plc	5,831,791	5.74	113,866	Great Eastern Energy /Gdr	495,317	0.49
856,176	Hsbc Holdings Plc	5,498,362	5.41		Isle of Man - <i>Man Inseln</i>		1.09
105,570	Icap Plc	445,400	0.44	196,481	Ksk Power Ventur Plc	1,110,118	1.09
92,888	Imperial Tobacco Group Plc	1,754,654	1.73		Jersey - <i>Jersey</i>		2.39
83,930	Johnson Matthey Plc	1,483,043	1.46	344,205	Wpp Plc	2,424,924	2.39
48,456	Lambert Howarth Group Plc	0.00	0.00		TOTAL INVESTMENT	98,918,617	97.31
3,697,425	Lloyds Tsb Group Plc *	2,750,884	2.71		PORTFOLIO - SUMME		
568,365	National Grid Plc	3,057,804	3.01		WERTPAPIERBESTAND		
3,000	Pursuit Dynamics Plc	11,738	0.01		OTHER NET ASSETS -	2,735,348	2.69
27,846	Reckitt Benckiser Group Plc	972,104	0.96		SONSTIGES		
249,310	Reed Elsevier Plc	1,335,055	1.31		NETTOVERMÖGEN		
151,317	Rio Tinto Plc /Reg.	5,719,783	5.63		TOTAL NET ASSETS -	101,653,965	100.00
1,226,835	Royal Bk of Scotland Plc	578,575	0.57		NETTOVERMÖGEN		
259,921	Royal Dutch Shell /B	4,791,644	4.71		INSGESAMT		

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

CMI UK Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	19.30
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	10.77
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	10.36
News transmission - Nachrichtenübertragung	6.32
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	5.63
Public services - Energie und Wasserversorgung	5.19
Miscellaneous - Andere	4.17
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	3.51
Precious metals - Edelmetalle	3.15
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	3.00
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2.80
Insurance - Versicherungen	2.77
Retail trade, department stores - Einzelhandel und Warenhäuser	2.72
Coal mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	2.47
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	2.45
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.40
Leisure - Freizeit	2.23
Transport - Verkehr und Transport	2.11
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	1.31
Graphic art and publishing - Grafik und Verlage	1.31
Other services - Sonstige Dienstleistungen	1.24
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	1.04
Consumer goods - Konsumgüter	0.96
Investment funds - Investmentfonds	0.10
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.31
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.69
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

Euro Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				9,238	Crh Plc	111,364	0.53
					Italy - <i>Italien</i>		9.08
9,593	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	414,178	1.96	17,217	Assicurazioni Generali Spa	250,852	1.18
			1.96	82,060	Enel	316,341	1.49
				31,383	Eni Spa Roma	494,596	2.34
				137,593	Intesa Sanpaolo Spa	321,280	1.52
48,247	Finland - <i>Finnland</i> Nokia Oy	359,199	1.70	133,756	Telecom Italia Spa	135,896	0.64
			1.70	218,639	Unicredit S.P.A.	404,482	1.91
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		1.36
3,624	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	323,804	1.53	11,888	Arcelormittal Sa /Prov. Fusion	288,700	1.36
2,612	Alstom	97,349	0.46				
23,553	Axa	301,361	1.42		Netherlands - <i>Niederlande</i>		5.20
12,865	Bnp Paribas	670,910	3.17	49,784	Ing Groep Nv/Cert.of Shs	376,467	1.77
7,852	Carrefour S.A.	309,447	1.46	12,715	Roy.Philips Electr./Eur 0.2	289,711	1.37
14,100	Credit Agricole Sa. Paris	162,503	0.77	19,993	Unilever Cert.of Shs	435,847	2.06
24,567	France Telecom Sa	389,141	1.84				
17,159	Gdf Suez	446,563	2.11		Spain - <i>Spanien</i>		13.49
7,893	Groupe Danone	343,622	1.62	105,080	Banco Santander Sa / Reg.	972,200	4.59
3,072	L Oreal	251,843	1.19	48,284	Bco Bilbao Viz. Argentaria/Nam.	474,970	2.24
3,318	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	354,031	1.67	51,650	Iberdrola Sa	288,827	1.37
5,601	Saint-Gobain	181,024	0.86	10,195	Repsol Ypf Sa. Madrid	192,532	0.91
14,416	Sanofi-Aventis	702,275	3.32	51,346	Telefonica Sa	927,052	4.38
3,484	Schneider Electric Sa	323,141	1.53				
9,526	Ste Gen.Paris A	400,664	1.89		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
28,577	Total Sa	1,075,210	5.08		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
1,175	Unibail-Rodamco Se	190,761	0.90				
6,639	Vinci	242,224	1.14				
15,938	Vivendi	316,369	1.49				
					Germany - <i>Deutschland</i>		0.00
5,827	Germany - <i>Deutschland</i> Allianz Se /Nam. Vinkuliert	481,776	2.27	1	Rights Deut Bk 05.10.10	3	0.00
11,841	Basf Namen-Akt.	547,232	2.58				
10,648	Bayer	543,261	2.57				
4,150	Bmw-Bayer. Motorenwerke	211,526	1.00				
11,475	Daimler Ag / Namen- Akt.	535,137	2.53				
11,989	Deutsche Bank Ag /Nam.	478,001	2.26				
2,512	Deutsche Boerse Ag /Nam.	123,000	0.58				
38,382	Deutsche Telekom /Nam.	387,466	1.83				
25,774	E.on - Namen Akt.	559,296	2.64				
2,233	Muenchener Rueckvers/Namensakt	227,342	1.07				
5,324	Rwe Ag (Neu). Essen A	263,858	1.25				
11,860	Sap Ag	429,391	2.03				
11,123	Siemens Ag /Nam.	852,689	4.03				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	19,776,714	93.41
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,395,484	6.59
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	21,172,198	100.00

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

Euro Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	15.53
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	10.39
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	8.86
Petrol - <i>Treibstoff</i>	8.33
Chemicals - <i>Chemie</i>	6.68
Insurance - <i>Versicherungen</i>	5.94
Holding and finance companies - <i> Holding- und Finanzgesellschaften</i>	5.17
Pharmaceuticals and cosmetics - <i> Pharmazeutika und Kosmetik</i>	4.51
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	4.03
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	3.68
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	3.53
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.53
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.03
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.99
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.96
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	1.67
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.49
Retail trade, department stores - <i> Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.46
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	1.37
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.36
Real estate - <i>Immobilien</i>	0.90
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	93.41
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	6.59
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Japan - Japan		95.87				
100	Abc Mart Inc	257,000	0.02	4,000	Dai Nippon Printing Co. Ltd	4,076,000	0.31
350	Acom Co Ltd *Opa*	442,050	0.03	75	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	7,560,000	0.57
1,000	Advantest Corp.	1,661,000	0.13	2,000	Daicel Chemical Industries Co.	1,124,000	0.08
4,300	Aeon Co Ltd	3,852,800	0.29	2,000	Daido Steel Co Ltd	812,000	0.06
600	Aeon Credit Service Ltd	539,400	0.04	1,000	Daihatsu Motor Co	1,117,000	0.08
600	Aeon Mall Co Ltd	1,217,400	0.09	3,613	Daiichi Sankyo Co Ltd	6,134,874	0.46
1,000	Air Water Inc Osaka	992,000	0.07	1,400	Daikin Industries Ltd	4,396,000	0.33
900	Aisin Seiki Co Ltd	2,343,600	0.18	1,000	Dainippon Screen Manufact.	430,000	0.03
4,000	Ajinomoto Co. Inc	3,268,000	0.25	1,000	Dainippon Sumitomo Pharma Co	699,000	0.05
200	Alfresa Hld Corp Tokyo	712,000	0.05	2,000	Daishi Bank Ltd	562,000	0.04
6,000	All Nippon Airways Co Ltd	1,854,000	0.14	700	Daito Trust Construct.	3,493,000	0.26
1,500	Alps Electric Co	1,026,000	0.08	3,000	Daiwa H. Industr.Co.Ltd	2,520,000	0.19
2,000	Amada Co.Ltd	1,144,000	0.09	11,000	Daiwa Securities Group Inc	3,707,000	0.28
600	Aoyama Trading Co Ltd	808,800	0.06	565	Dena Co Ltd Tokyo	1,485,385	0.11
6,000	Aozora Bank Ltd	738,000	0.06	4,000	Denki Kagaku Kogyo Kk	1,436,000	0.11
2,400	Asahi Breweries	4,008,000	0.30	3,000	Denso Corp	7,425,000	0.56
6,000	Asahi Glass Co. Ltd	5,106,000	0.38	1,100	Dentsu Inc Tokyo	2,127,400	0.16
7,000	Asahi Kasei Corp	3,220,000	0.24	4,000	Dic Corp	588,000	0.04
400	Asatsu-Dk Inc.	721,200	0.05	100	Disco Corp.	480,000	0.04
1,000	Asics Corp.	851,000	0.06	500	Don Quijote Co Ltd	1,036,500	0.08
2,424	Astellas Pharma Inc	7,308,360	0.55	2,000	Dowa Holdings Co Ltd	994,000	0.08
200	Autobacs Seven Co Ltd	637,000	0.05	2,200	East Japan Railway Co	11,088,000	0.83
1,000	Awa Bank Ltd	578,000	0.04	2,000	Ebara Corp.	740,000	0.06
2,000	Bank of Kyoto	1,354,000	0.10	1,600	Eisai Co.Ltd	4,670,400	0.35
600	Benesse Corp.	2,412,000	0.18	1,100	Electric Power Development Co	2,761,000	0.21
8,000	Bk of Yokohama	3,120,000	0.23	700	Elpida Memory Inc	672,000	0.05
4,200	Bridgestone Corp	6,388,200	0.48	1,000	Ezaki Glico Co Ltd	1,081,000	0.08
1,900	Brother Industries Ltd	1,958,900	0.15	500	Familymart Co Ltd	1,496,500	0.11
9,300	Canon Inc.	36,223,500	2.72	1,200	Fanuc Ltd Jpy 50	12,756,000	0.96
600	Canon Marketing Japan Inc	689,400	0.05	400	Fast Retailing Co Ltd	4,704,000	0.35
300	Capcom Co Ltd	392,700	0.03	4,000	Fuji Electric Holdings Co Ltd	876,000	0.07
1,700	Casio Computer Co.Ltd	1,052,300	0.08	4,000	Fuji Heavy Industries Ltd	2,128,000	0.16
10	Central Japan Railway Co	6,140,000	0.46	4	Fuji Television Network Inc	425,200	0.03
5,000	Chiba Bank	2,435,000	0.18	2,700	Fujifilm Holdings Corp	7,465,500	0.56
2,000	Chiyoda Corp	1,366,000	0.10	2,000	Fujikura Ltd	836,000	0.06
4,100	Chubu Electric Power C. Jpy500	8,458,300	0.64	10,000	Fujitsu Ltd	5,860,000	0.44
1,400	Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	2,147,600	0.16	7,000	Fukuoka Financial Group	2,338,000	0.18
1,000	Chugoku Bank Ltd	1,015,000	0.08	1,000	Fukuyama Transp.	430,000	0.03
1,700	Chugoku Electr.Power Jpy 500	2,799,900	0.21	3,000	Furukawa Electric Co. Ltd	942,000	0.07
10,000	Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	2,770,000	0.21	500	Gree	678,500	0.05
2,300	Citizen Holdings Co Ltd	1,152,300	0.09	3,000	Gs Yuasa Corp Kyoto	1,761,000	0.13
700	Coca-Cola West Holdings Co Ltd	985,600	0.07	3,000	Gunma Bank Ltd	1,311,000	0.10
1,000	Comsys Holdings Corp	765,000	0.06	1,000	H2O Retailing Corp	523,000	0.04
5,000	Cosmo Oil Co Ltd	1,090,000	0.08	3,000	Hachijuni Bank Ltd	1,308,000	0.10
1,400	Credit Saison Co Ltd	1,562,400	0.12	300	Hakuhodo Dy Hld Inc	1,212,000	0.09
				500	Hamamatsu Photonics	1,361,500	0.10

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

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
8,000	Hankyu Hanshin Holdings Inc	3,208,000	0.24	1,000	Kagoshima Bank Ltd	510,000	0.04
5,500	Haseko Corp	368,500	0.03	5,000	Kajima Corp.	1,005,000	0.08
500	Heiwa Corp.	508,500	0.04	2,000	Kamigumi Co Ltd	1,240,000	0.09
1,000	Higo Bank Ltd	438,000	0.03	1,000	Kandenko Co Ltd	500,000	0.04
2,000	Hino Motors Ltd	806,000	0.06	2,000	Kaneka Corp.	1,002,000	0.08
200	Hirose Electric Co.Ltd	1,682,000	0.13	5,200	Kansai Electr. Power C. Jpy500	10,540,400	0.79
4,000	Hiroshima Bank Ltd	1,360,000	0.10	1,000	Kansai Paint Co Ltd Osaka	711,000	0.05
300	Hisamitsu Pharmaceutical Co	1,023,000	0.08	3,800	Kao Corp.	7,729,200	0.58
900	Hitachi Chemical Co	1,402,200	0.11	10,000	Kawasaki Heavy Ind.	2,370,000	0.18
500	Hitachi Constr.Machin.	902,500	0.07	3,000	Kawasaki Kisen	942,000	0.07
500	Hitachi High- Technologies Corp	770,000	0.06	24	Kddi Corp.	9,588,000	0.72
400	Hitachi Koki Co Ltd	296,400	0.02	4,000	Keihan Electric Railway Co Ltd	1,476,000	0.11
23,000	Hitachi Ltd	8,395,000	0.63	3,000	Keihin Elec.Express Railway Co	2,421,000	0.18
1,000	Hitachi Metals Ltd	983,000	0.07	3,000	Keio Corp	1,722,000	0.13
1,200	Hokkaido Electr.Power	1,994,400	0.15	1,000	Keisei Electric Railway	536,000	0.04
3,000	Hokkoku Bank Ltd	999,000	0.08	2,000	Keiyo Bank Ltd	828,000	0.06
8,000	Hokuhoku Financial Group	1,224,000	0.09	330	Keyence Corp.	5,992,800	0.45
1,200	Hokuriku Elec.Jpy 500	2,287,200	0.17	1,000	Kikkoman Corp.	921,000	0.07
9,700	Honda Motor Co.Ltd	28,741,100	2.16	1,000	Kinden Corp	754,000	0.06
300	House Foods Corp	380,700	0.03	10,000	Kintetsu Corp	2,820,000	0.21
3,000	Hoya Corp	6,105,000	0.46	5,000	Kirin Holdings Co Ltd	5,925,000	0.45
2,000	Hyakugo Bank Ltd (105Th Bank)	718,000	0.05	200	Kobayashi Pharmaceutical Co	741,000	0.06
2,000	Hyakujuschi Bank Ltd	634,000	0.05	18,000	Kobe Steel Ltd	3,528,000	0.27
900	Ibiden Co Ltd	1,907,100	0.14	1,000	Koito Manufacturing Co Ltd	1,280,000	0.10
100	Idemitsu Kosan	716,000	0.05	1,000	Kokuyo Co Ltd	660,000	0.05
8,000	Ihi Corp	1,280,000	0.10	7,200	Komatsu Ltd	13,953,600	1.05
19	Inpex Holdings Inc Tokyo	7,467,000	0.56	300	Komeri Co Ltd	559,500	0.04
1,920	Isetan Mitsukoshi Hld Ltd	1,664,640	0.13	1,000	Konami Corp	1,474,000	0.11
10,000	Isuzu Motors Ltd	3,220,000	0.24	3,000	Konica Minolta Holdings Inc	2,442,000	0.18
500	It Holdings Corp	451,000	0.03	300	Kose Corp Tokyo	594,600	0.05
300	Ito En Ltd	411,300	0.03	5,000	Kubota Corp	3,820,000	0.29
9,000	Itochu Corp	6,876,000	0.52	2,500	Kuraray Co Ltd	2,635,000	0.20
100	Itochu Techno-Solutions Corp	272,600	0.02	600	Kurita Water Ind.Ltd	1,390,200	0.10
2,000	Iyo Bank Ltd	1,354,000	0.10	1,300	Kyocera Corp.	10,257,000	0.77
500	Izumi Co Ltd	524,000	0.04	1,846	Kyowa Hakko Kogyo Co	1,526,642	0.12
2,800	J. Front Retailing Co Ltd	1,086,400	0.08	2,400	Kyushu Electr.Power Co/Jpy 500	4,574,400	0.34
300	Jafco Co Ltd	591,300	0.04	600	Lawson Inc	2,295,000	0.17
5,000	Japan Airlines Corp Jal	5,000	0.00	2,000	Lion Corp.	910,000	0.07
200	Japan Petroleum Exploration Co	629,000	0.05	200	Mabuchi Motors	854,000	0.06
2,000	Japan Steel Works Ltd	1,572,000	0.12	800	Makita Corp	2,117,600	0.16
35	Japan Tobacco Inc.	9,726,500	0.73	12	Manex Group Inc	337,200	0.03
3,200	Jfe Holdings Inc	8,169,600	0.61	9,000	Marubeni Corp.	4,248,000	0.32
1,000	Jgc Corp.	1,449,000	0.11	1,500	Marui Group Co Ltd	937,500	0.07
4,000	Joyo Bank Ltd	1,456,000	0.11	600	Maruichi Steel Tube	960,000	0.07
1,700	Js Group Corp	2,782,900	0.21	1,500	Matsui Securities Ltd	700,500	0.05
1,500	Jsr Corp. Tokyo	2,131,500	0.16	100	Matsumotokiyoshi Holdings Co	150,200	0.01
2,400	Jtekt Corp	1,845,600	0.14	17,100	Matsushita Electr.Ind.	19,340,100	1.45
2,000	Juroku Bank Ltd	552,000	0.04	2,000	Matsushita Electric Works Ltd	2,214,000	0.17
13,960	Jx Holdings	6,756,640	0.51	7,000	Mazda Motor Corp	1,407,000	0.11
1,000	Kagome Co Ltd	1,616,000	0.12				

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

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
1,700	Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	1,803,700	0.14	1,000	Nippon Meat Packers	1,022,000	0.08
351	Meiji Holdings Co Ltd	1,379,430	0.10	1,000	Nippon Paint Co Ltd	563,000	0.04
2,000	Minebea Co Ltd	860,000	0.07	600	Nippon Paper Group Inc	1,253,400	0.09
300	Miraca Holdings Inc	886,500	0.07	5,000	Nippon Sheet Glass Co.	910,000	0.07
400	Misumi Group Inc	700,000	0.05	1,000	Nippon Shokubai Co Ltd	726,000	0.05
8,000	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	3,392,000	0.26	36,000	Nippon Steel Corp	10,224,000	0.77
9,000	Mitsubishi Corp	17,829,000	1.34	3,700	Nippon Tel&Tel	13,486,500	1.01
11,000	Mitsubishi Electric Corp	7,898,000	0.59	7,000	Nippon Yusen K K	2,394,000	0.18
7,000	Mitsubishi Estate Co.	9,506,000	0.72	4,000	Nishi Nippon City Bk	956,000	0.07
3,000	Mitsubishi Gas Chemical	1,455,000	0.11	3,000	Nishi-Nippon Railroad	1,077,000	0.08
23,000	Mitsubishi Heavy Industries	7,084,000	0.53	1,000	Nissan Chemical Ind.	941,000	0.07
1,000	Mitsubishi Logistics Corp	1,001,000	0.08	15,900	Nissan Motor Co.Ltd	11,591,100	0.87
8,000	Mitsubishi Materials Corp	1,920,000	0.14	200	Nissha Printing Co Ltd	379,400	0.03
27,000	Mitsubishi Motor Corp.	2,943,000	0.22	1,500	Nisshin Seifun Group Inc	1,645,500	0.12
1,000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	1,360,000	0.10	6,000	Nisshin Steel Co Ltd	894,000	0.07
99,810	Mitsubishi Ufj Financial Group	38,826,090	2.92	1,000	Nisshinbo Ind.	837,000	0.06
200	Mitsubishi Ufj Lease & Finance	587,000	0.04	700	Nissin Food Products Co.Ltd	2,110,500	0.16
9,600	Mitsui & Co Ltd	11,923,200	0.90	150	Nitori Co Ltd	1,047,000	0.08
5,000	Mitsui Chemicals Inc.	1,125,000	0.08	1,000	Nitto Denko Corp	3,265,000	0.25
5,000	Mitsui Engin.&Shipbuil	945,000	0.07	11,500	Nksj Holdings Inc	6,026,000	0.45
6,000	Mitsui Fudosan Co	8,448,000	0.64	700	Nok Corp	1,017,100	0.08
4,000	Mitsui Mining&Smelting	956,000	0.07	25,900	Nomura Holdings Inc	10,463,600	0.79
7,000	Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	3,675,000	0.28	500	Nomura Real Estate Hdgs Inc	592,500	0.04
700	Mitsumi Electric Co	896,000	0.07	1,200	Nomura Research Institute Ltd	1,882,800	0.14
149,800	Mizuho Financial Group Inc	18,275,600	1.37	3,000	Nsk Ltd	1,698,000	0.13
14,000	Mizuho Trust & Banking Co Ltd	980,000	0.07	3,000	Ntn Corp	1,080,000	0.08
1,000	Mochida Pharmaceutical	857,000	0.06	9	Ntt Data Corp	2,375,100	0.18
600	Mori Seiki	466,200	0.04	122	Ntt Docomo Inc	16,958,000	1.28
4,532	Msig Holdings	8,687,844	0.65	10	Ntt Urban Dev Corp	702,000	0.05
1,500	Murata Manufacturing Co Ltd	6,600,000	0.50	5,000	Obayashi Corp.	1,660,000	0.13
200	Musashino Bank Ltd	514,600	0.04	40	Obic Co Ltd Tokyo	631,200	0.05
5,000	Nagoya Railroad Co Ltd	1,230,000	0.09	4,000	Odakyu El.Railway	3,088,000	0.23
1,100	Namco Bandai Hldg	851,400	0.06	2,000	Ogaki Kyoritsu Bk	512,000	0.04
3,000	Nanto Bank Ltd	1,461,000	0.11	5,000	Oji Paper Co Ltd	1,845,000	0.14
18,000	Nec Corp	3,996,000	0.30	1,000	Okuma Corp	461,000	0.04
2,000	Ngk Insulators Ltd	2,774,000	0.21	1,300	Olympus Corp	2,841,800	0.21
1,000	Ngk Spark Plug Co Ltd	1,117,000	0.08	1,700	Omron Corp	3,223,200	0.24
1,000	Nhk Spring Co	691,000	0.05	700	Ono Pharmaceutical Co	2,544,500	0.19
2,000	Nichirei Corp.	708,000	0.05	1,000	Onward Holdings Co Ltd	655,000	0.05
800	Nidec Corp	5,936,000	0.45	200	Oracle Corp Japan Toky	795,000	0.06
1,900	Nikon Corp.	2,941,200	0.22	300	Oriental Land Co Ltd	2,334,000	0.18
700	Nintendo Co.Ltd	14,602,000	1.10	790	Orix Corp	5,040,200	0.38
2,500	Nippon Electric Glass	2,845,000	0.21	12,000	Osaka Gas Co Ltd	3,612,000	0.27
6,000	Nippon Express Co.Ltd	1,902,000	0.14	200	Osaka Titanium Technologies Co	782,000	0.06
1,000	Nippon Kayaku Co Ltd	814,000	0.06	100	Otsuka Corp	554,000	0.04
				1,000	Pacific Metals Co Ltd	681,000	0.05
				700	Park24 Co Ltd Tokyo	622,300	0.05
				850	Promise Co Ltd	532,100	0.04
				1,000	Qp Corp.	1,080,000	0.08
				1,000	Rengo Co Ltd	539,000	0.04
				3,100	Resona Holdings Inc	2,321,900	0.17

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

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
4,000	Ricoh Co.Ltd	4,708,000	0.35	10,000	Sumitomo Chemical Co.Ltd	3,660,000	0.28
200	Rinnai Corp.	982,000	0.07	6,100	Sumitomo Corp.	6,563,600	0.49
800	Rohm Co.Ltd	4,120,000	0.31	3,900	Sumitomo Electric Industries	3,970,200	0.30
1,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1,040,000	0.08	1,000	Sumitomo Forestry Co.	585,000	0.04
200	Ryohin Keikaku Co Ltd	560,000	0.04	3,000	Sumitomo Heavy Industries	1,290,000	0.10
3,000	Sagami Railway Co Ltd	1,110,000	0.08	23,000	Sumitomo Metal Industries	4,853,000	0.37
1,000	San-In Godo Bank Ltd	598,000	0.05	4,000	Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	5,100,000	0.38
400	Sankyo	1,768,000	0.13	9,900	Sumitomo Mitsui Financial Gr.	24,076,800	1.81
500	Santen Pharmaceutical	1,445,500	0.11	5,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	715,000	0.05
22,000	Sanyo Electric Co.Ltd	3,036,000	0.23	3,000	Sumitomo Realty&Development	5,175,000	0.39
2,000	Sapporo Hokuyo Holdings Inc	772,000	0.06	1,000	Sumitomo Rubber Ind.	815,000	0.06
2,000	Sapporo Holdings Ltd	782,000	0.06	9,000	Sumitomo Tr.&Banking	3,762,000	0.28
127	Sbi Holdings Inc	1,329,690	0.10	1,000	Suruga Bank Ltd	736,000	0.06
1,200	Secom Ltd	4,524,000	0.34	400	Suzuken Co	1,105,200	0.08
1,000	Sega Sammy Holding Inc	1,276,000	0.10	2,700	Suzuki Motor Corp	4,741,200	0.36
1,000	Seiko Epson Corp	1,265,000	0.10	1,550	T&D Holdings Inc Tokyo	2,697,000	0.20
2,000	Seino Holdings Co Ltd	1,010,000	0.08	5,000	Taiheiyo Cement Corp. Tokyo	490,000	0.04
3,000	Sekisui Chemical Co Ltd	1,515,000	0.11	7,000	Taisei Corp.	1,204,000	0.09
4,000	Sekisui House Ltd	3,000,000	0.23	2,000	Taisho Pharmaceutical Co.Ltd	3,378,000	0.25
6,300	Senshu Ikeda Hldg	787,500	0.06	2,000	Taiyo Nip.Sanso Corp	1,420,000	0.11
4,900	Seven & I Holdings Co Ltd	9,584,400	0.72	1,000	Taiyo Yuden Co Ltd	1,002,000	0.08
2,000	Seventy-Seven (77) Bank	846,000	0.06	2,000	Takara Holdings Inc	938,000	0.07
6,000	Sharp Corp.	4,986,000	0.38	2,000	Takashimaya Co Ltd	1,288,000	0.10
2,000	Shiga Bank Ltd	976,000	0.07	500	Takata Corp Tokyo	1,050,500	0.08
1,300	Shikoku Electric Power Co Inc.	3,113,500	0.23	4,200	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	16,107,000	1.21
200	Shima Seiki Mfg Ltd	342,000	0.03	600	Tdk Corp	2,793,000	0.21
200	Shimachu Co Ltd	321,200	0.02	6,000	Teijin Ltd	1,656,000	0.12
2,000	Shimadzu Corp	1,284,000	0.10	1,000	Terumo Corp.	4,430,000	0.33
100	Shimamura Corp.	775,000	0.06	1,000	Thk Co Ltd	1,564,000	0.12
600	Shimano Inc.	2,652,000	0.20	5,000	Tobu Railway Co.Ltd	2,405,000	0.18
4,000	Shimizu Corp	1,236,000	0.09	3,000	Toda Corp	819,000	0.06
2,300	Shin-Etsu Chemical Co	9,349,500	0.70	900	Toho Co Ltd. Tokyo	1,208,700	0.09
400	Shinko Electric Industries Co	369,200	0.03	4,000	Toho Gas Co Ltd	1,652,000	0.12
4,000	Shinko Securities Co Ltd	764,000	0.06	2,700	Tohoku Electr.Power Jpy 500	4,984,200	0.38
12,000	Shinsei Bank Ltd	708,000	0.05	1,000	Tokai Carbon Ltd	522,000	0.04
1,900	Shionogi & Co Ltd	2,903,200	0.22	400	Tokai Rika Co Ltd	564,800	0.04
1,900	Shiseido Co.Ltd	3,560,600	0.27	4,100	Tokio Marine Holdings Inc	9,233,200	0.69
4,000	Shizuoka Bank Ltd	2,876,000	0.22	2,000	Tokuyama	848,000	0.06
5,000	Showa Denko Kk	800,000	0.06	7,300	Tokyo Electric Power Jpy 500	14,862,800	1.12
1,000	Showa Shell Sekiyu Kk	638,000	0.05	900	Tokyo Electron Co Ltd	3,766,500	0.28
400	Smc Corp	4,404,000	0.33	13,000	Tokyo Gas Co.Ltd	4,927,000	0.37
5,700	Softbank	15,566,700	1.17	700	Tokyo Steel Mfg	689,500	0.05
10,800	Sojitz Corp	1,620,000	0.12	1,000	Tokyo Style Co Ltd	647,000	0.05
7,000	Sony Corp Jpy 50	18,067,000	1.36	2,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	640,000	0.05
6	Sony Financial Holding Inc	1,632,000	0.12				
400	Square Enix	748,400	0.06				
1,000	Stanley Electric Co Ltd	1,330,000	0.10				
800	Sumco Corp	1,041,600	0.08				
2,000	Sumitomo Bakelite Co	842,000	0.06				

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

Japan Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
7,000	Tokyu Corp	2,583,000	0.19	640	Yamada Denki Co Ltd	3,315,200	0.25
3,000	Tokyu Land Corp.	1,038,000	0.08	1,000	Yamaguchi Financial Group Inc	787,000	0.06
2,000	Tonengeneral Sekiyu Kk Tokyo	1,546,000	0.12	1,300	Yamaha Corp.	1,259,700	0.10
4,000	Toppan Printing Co.Ltd	2,612,000	0.20	1,800	Yamaha Motor Co Ltd	2,255,400	0.17
8,000	Toray Industries Inc.	3,720,000	0.28	400	Yamatake Corp	836,400	0.06
21,000	Toshiba Corp	8,484,000	0.64	2,500	Yamato Holdings Co Ltd	2,525,000	0.19
4,000	Tosoh Corp	900,000	0.07	400	Yamato Kogyo Co Ltd	808,800	0.06
2,000	Toto Ltd	1,144,000	0.09	1,000	Yamazaki Baking Co	1,018,000	0.08
1,100	Toyo Seikan Kaisha Ltd	1,654,400	0.12	1,000	Yaskawa Electric Corp.	673,000	0.05
1,000	Toyo Suisan Kaisha	1,721,000	0.13	2,000	Yokogawa Electric Corp	1,136,000	0.09
5,000	Toyobo Co Ltd	670,000	0.05	2,000	Yokohama Rubber Co Ltd	838,000	0.06
400	Toyoda Gosei Co Ltd	736,000	0.06	1,000	Zeon Corp	692,000	0.05
500	Toyota Boshoku Corp.	694,500	0.05				
1,000	Toyota Industries Corp	2,229,000	0.17				
18,300	Toyota Motor Corp.	54,863,400	4.12				
1,400	Toyota Tsusho Corp.	1,722,000	0.13				
700	Trend Micro Inc.. Tokyo	1,743,700	0.13				
500	Tsumura & Co	1,298,000	0.10				
1,000	U N Y Co Ltd	660,000	0.05				
4,000	Ube Industries Ltd	740,000	0.06				
300	Ulvac Inc	445,800	0.03				
600	Uni-Charm Corp.	2,016,000	0.15				
800	Ushio Inc	1,124,000	0.08				
200	Uss Co Ltd Tokai	1,246,000	0.09				
1,000	Wacoal Holdings Corp	1,127,000	0.09				
12	West Japan Railway Co	3,592,800	0.27				
124	Yahoo Japan Corp Tokyo	3,576,160	0.27				
1,100	Yakult Honsha	2,835,800	0.21				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	1,275,260,205	95.87
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	54,957,361	4.13
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,330,217,566	100.00

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

Japan Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	17.15
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	13.90
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	10.36
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	5.09
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	5.00
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.48
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	4.37
Transport - <i>Verkehr und Transport</i>	4.01
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	3.82
Chemicals - <i>Chemie</i>	3.64
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.01
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	2.79
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.40
Internet software - <i>Internet, Software</i>	2.32
Real estate - <i>Immobilien</i>	2.02
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.72
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	1.38
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.28
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.10
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	1.03
Graphic art and publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.75
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	0.72
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.69
Tyres and rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.60
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.52
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.41
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.35
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.23
Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.21
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.18
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.18
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.16
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.87
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4.13
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Australia - <i>Australien</i>		0.11				
13,000	Intl Ferro Metals Ltd	3,933	0.01	12,531	Ass. British Foods Plc	131,951	0.24
32,895	Centamin Egypt	58,454	0.10	45,570	Astrazeneca Plc	1,476,240	2.64
				7,514	Autonomy Corporation Plc	136,003	0.24
				2,304	Aveva Group Plc	33,938	0.06
				1,727	Avis Europe	3,696	0.01
				86,598	Aviva Plc	348,990	0.63
				1,560	Axis-Shield Plc	4,298	0.01
				12,091	Babcock International Group	68,435	0.12
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.01	111,653	Bae Systems Plc	381,965	0.68
13,000	Hansen Transmissions Int-W/I	6,422	0.01	22,784	Balfour Beatty Plc	60,970	0.11
				379,611	Barclays Plc	1,145,097	2.05
				29,242	Barratt Devel.Plc	28,862	0.05
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.31	14,500	Bba Aviation Plc	26,651	0.05
15,324	Aquarius Platinum	52,760	0.09	4,155	Bellway Plc	23,829	0.04
11,899	Catlin Group Ltd	40,457	0.07	5,218	Berkeley Group Hld Plc /Units	43,022	0.08
12,102	Hiscox Ltd	42,466	0.08	106,607	Bg Group Plc	1,204,126	2.16
6,232	Lancashire Holdings	34,743	0.06	69,534	Bhp Billiton Plc	1,414,322	2.53
13,100	Namakwa Diamonds Ltd	5,240	0.01	5,400	Big Yellow Group	17,096	0.03
				2,700	Bloomsbury Publishing Plc	3,139	0.01
	Cayman Islands - <i>Cayman Inseln</i>		0.08	4,925	Bluebay Asset Management /New	16,676	0.03
6,000	Gartmore Group	6,516	0.01	6,700	Bodycote Plc	16,716	0.03
5,400	Phoenix Gr Ho	36,990	0.07	49,300	Booker Group Plc	23,851	0.04
				4,862	Bovis Homes Group Plc	18,573	0.03
	Finland - <i>Finnland</i>		0.04	595,113	Bp Plc	2,543,513	4.56
4,200	Talvivaara Mining	20,492	0.04	7,327	Brewin Dolphin Hldgs/ Gbp 0.01	9,562	0.02
				36,388	British Airways Plc	88,568	0.16
	Gibraltar - <i>Gibraltar</i>		0.05	63,175	British American Tobacco (25p)	1,495,036	2.68
10,620	Partygaming Plc	28,982	0.05	26,955	British Land	127,335	0.23
				41,598	British Sky Broadcasting Group	293,474	0.53
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		91.49	7,334	Britvic Plc	35,607	0.06
30,490	3i Group Plc	86,836	0.16	4,340	Bss Group Plc	19,287	0.03
1,200	A G Barr	14,724	0.03	244,686	Bt Group Plc	340,114	0.61
34,248	Aberdeen Asset Management Plc	55,242	0.10	9,383	Btg Plc	21,478	0.04
1,100	Abtrust New Dawn Invest.Trust	9,482	0.02	10,383	Bunzl Plc	78,859	0.14
6,279	Admiral Group Plc	104,420	0.19	13,688	Burberry Group Plc	141,397	0.25
39,538	Aegis Group Plc	48,671	0.09	90,898	C&W Commun	51,994	0.09
29,100	Afren Plc	31,923	0.06	83,184	Cab & Wire Wrld	61,930	0.11
3,774	African Barrick Gold	22,399	0.04	43,549	Cairn Energy	197,887	0.35
2,566	Aga Rangemaster Group Plc	2,290	0.00	1,504	Caledonia Investments Plc	24,515	0.04
8,965	Aggreko	140,840	0.25	18,480	Cap Count Pty	24,357	0.04
21,272	Alliance Trust Plc	70,453	0.13	19,695	Capita Grp	153,326	0.27
10,491	Amec Plc	103,441	0.19	8,388	Capital & Regional Plc	2,852	0.01
16,866	Amlin Plc	67,599	0.12	13,484	Carillion Plc	42,785	0.08
41,956	Anglo American Plc	1,073,025	1.92	6,726	Carnival Plc	168,419	0.30
1,010	Anglo Eastern Plantations Inc	5,828	0.01	1,737	Carpentright	13,531	0.02
3,632	Anglo Pacific Group Plc	10,823	0.02	9,409	Centaur Media Plc	5,269	0.01
15,876	Anite	8,017	0.01	161,319	Centrica Plc	523,319	0.94
12,478	Antofagasta Plc	154,228	0.28	17,995	Chaucer Holdings Plc	8,773	0.02
41,783	Arm Holdings Plc	168,845	0.30	1,205	Chemring Group Plc	35,993	0.06
10,900	Ashmore Group Plc	36,471	0.07	3,853	Chesnara Plc	8,303	0.02
20,975	Ashtead Group Plc	22,737	0.04				

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,623	Chime Communications Plc	7,246	0.01	1,459	Fidelity Special Values Plc	8,076	0.01
1,928	Chrysalis Plc	1,928	0.00	1,227	Fidessa Group Plc	18,589	0.03
5,500	Cineworld Group Plc	11,082	0.02	8,200	Filtrona Plc Milton Keynes	20,131	0.04
4,915	Close Brothers Group Plc	35,806	0.06	11,924	Findel Plc	1,222	0.00
1,478	Cls Holdings Plc	7,501	0.01	1,500	Finsbury Worldwide Pharmac.Plc	10,054	0.02
35,867	Cobham Plc	82,566	0.15	16,447	Firstgroup Plc	59,834	0.11
8,014	Collins Stewart Plc	6,732	0.01	1,665	Forth Ports Plc	22,161	0.04
58,860	Compass Group Plc	315,490	0.57	58,258	Fortune Oil	4,579	0.01
5,300	Computacenter Plc	15,306	0.03	6,808	Fresnillo Plc	85,985	0.15
2,000	Consort Medical Plc	8,725	0.02	1,300	Fuller Smith & Turner A	7,345	0.01
9,419	Cookson Grp	51,381	0.09	44,558	G4S Plc	112,420	0.20
1,241	Cranswick Plc	10,244	0.02	25,663	Galiform Plc	19,440	0.03
4,833	Croda Intl Plc	71,722	0.13	3,018	Galliford Try Plc	9,944	0.02
6,329	Csr Plc	23,012	0.04	2,158	Genus Plc Hampshire	16,757	0.03
14,073	D S Smith Plc	21,335	0.04	52,915	Gkn Plc	89,056	0.16
200	Daejan Holdings Plc	4,968	0.01	164,916	Glaxosmithkline Plc	2,060,625	3.69
8,980	Daily Mail & General Tr A	47,190	0.08	10,620	Grainger Plc	11,650	0.02
4,866	Dairy Crest Group Plc	18,423	0.03	10,968	Great Portland Est Plc	37,522	0.07
3,500	Dana Petroleum Plc	62,930	0.11	8,278	Greene King Plc	33,965	0.06
5,803	Davis Service Group	23,572	0.04	4,360	Greggs Plc	20,775	0.04
3,703	De La Rue Plc	24,421	0.04	3,300	H. Brammer Plc	5,775	0.01
46,414	Debenhams Plc	30,355	0.05	6,986	Halfords Group Plc	31,109	0.06
2,192	Dechra Pharmaceuticals Plc	10,083	0.02	12,710	Halma Plc	40,456	0.07
3,434	Derwent London Plc	51,270	0.09	22,046	Hammerson Plc	86,531	0.16
6,372	Development Securities	14,687	0.03	13,750	Hampson Industries Plc	4,400	0.01
5,511	Devro Plc	13,728	0.02	10,000	Hansteen Holdings Plc	7,225	0.01
79,696	Diageo Plc	874,265	1.57	5,400	Hargreaves Lansdown Plc	23,771	0.04
2,300	Dignity Plc	15,985	0.03	47,433	Hays Plc	53,410	0.10
57,848	Dimension Data Holding Ltd	69,186	0.12	3,630	Headlam Group Plc	10,427	0.02
5,370	Diploma Plc	14,929	0.03	4,060	Helical Bar Plc	12,265	0.02
3,932	Domino Print Serv.	21,685	0.04	9,728	Helphire Group London	3,502	0.01
5,000	Domino S Pizza Uk & Irl Plc	23,365	0.04	4,866	Hikma Pharmaceuticals Plc	34,914	0.06
13,563	Drax Group Plc	52,028	0.09	2,851	Hill & Smith Holdings	8,154	0.01
123,764	Dsg International Plc	31,820	0.06	14,300	Hmv Group Plc	7,043	0.01
3,500	Dunelm Group Plc	13,352	0.02	3,318	Hochschild Mining Plc	14,951	0.03
5,172	E2V Technologies Plc	4,629	0.01	2,500	Holidaybreak Plc	6,931	0.01
6,900	Eaga Plc	7,728	0.01	27,725	Home Retail Group Plc	56,892	0.10
10,784	Easyjet Plc	39,523	0.07	11,130	Homeserve Plc	50,975	0.09
1,260	Edinburgh Us Tracker Trust Plc	7,182	0.01	556,199	Hsbc Holdings Plc	3,571,910	6.40
15,558	Electrocomponents	37,853	0.07	5,094	Hunting Plc	31,710	0.06
15,210	Elementis Plc	15,423	0.03	21,201	Icap Plc	89,447	0.16
20,057	Enquest Plc	23,166	0.04	12,277	Ig Group Holdings Plc	60,759	0.11
19,466	Entreprise Inns Plc	21,062	0.04	9,400	Imagination Technologies Group	36,077	0.06
9,629	Essar Energy	44,679	0.08	10,929	Imi Plc	84,317	0.15
12,224	Eurasian Natural Res Corp Plc	112,583	0.20	8,200	Impax Environmental Mkts Plc	9,487	0.02
13,533	Evolution Group Plc	11,402	0.02	32,170	Imperial Tobacco Group Plc	607,691	1.09
32,284	Experian Plc	222,598	0.40	15,684	Inchcape	47,491	0.09
16,870	F&C Asset Management Plc	10,628	0.02	14,451	Inmarsat Plc	96,171	0.17
6,000	Fenner	13,782	0.02	10,500	Intec Telecom Systems	7,770	0.01
7,000	Ferrexpo Plc	21,840	0.04	9,054	Intercont Hotels Group Inc	102,401	0.18

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
13,752	Intermediate Capital Group	40,843	0.07	5,142	Millennium & Copthorne Hotels	26,944	0.05
9,265	International Personal Fi. Plc	25,293	0.05	10,000	Minerva Plc	9,400	0.02
48,054	International Power Plc	185,344	0.33	18,673	Misys Plc	53,797	0.10
4,380	Interserve Plc	8,760	0.02	13,568	Mitchells & Butlers Plc	39,578	0.07
4,970	Intertek Group Plc	91,001	0.16	11,923	Mitie Group Plc	22,570	0.04
25,179	Invensys Plc	75,336	0.14	4,786	Modwen Propert.Plc.St.	8,151	0.01
15,493	Investec Plc	77,930	0.14	12,540	Mondi Plc	63,891	0.11
13,735	Ip Group Plc	4,327	0.01	9,200	Moneysupermarket. Com	7,452	0.01
6,405	Ite Group Plc	11,260	0.02	9,826	Morgan Crucible Co Plc	21,332	0.04
132,791	Itv Plc	78,280	0.14	1,216	Morgan Sindall Plc	8,086	0.01
5,489	J D Wetherspoon Plc	23,625	0.04	3,200	Mothercare Plc	16,896	0.03
58,451	J.Sainsbury Plc	227,900	0.41	4,100	Mouchel Group Plc	5,104	0.01
1,900	James Fisher & Sons Plac	9,367	0.02	8,839	N Brown Group Plc	20,657	0.04
5,717	Jardine Lloyd Thompson Gr.Plc	33,016	0.06	17,346	National Express Group Plc	41,787	0.08
4,004	Jkx Oil & Gas Plc	13,281	0.02	108,392	National Grid Plc	583,149	1.04
1,600	John Menzies Plc	6,800	0.01	5,964	Next Plc	131,983	0.24
6,793	Johnson Matthey Plc	120,032	0.22	19,934	Northern Foods Plc	9,170	0.02
24,299	Johnston Press Plc	3,523	0.01	8,000	Northern Rock Plc	0.00	0.00
5,476	Jupiter/ Ipo	13,991	0.03	6,032	Northgate Plc	13,270	0.02
6,775	Kazakhmys Limited	99,592	0.18	14,772	Northumbrian Water Group Plc	49,678	0.09
18,500	Kcom Group Plc	9,527	0.02	3,841	Novae Group Plc	12,675	0.02
2,400	Keller Group	14,112	0.03	168,180	Old Mutual Plc	232,929	0.42
19,907	Kesa Electricals	29,243	0.05	21,700	Oxford Biomedica Ltd	2,018	0.00
1,410	Kier Group Plc	16,694	0.03	1,335	Oxford Instruments Plc	6,702	0.01
74,116	Kingfisher Plc	172,839	0.31	12,250	Pace Plc	21,597	0.04
4,457	Kofax Plc	11,365	0.02	10,192	Paragon Group of Companies Plc	16,929	0.03
30,334	Ladbroke's Plc	40,587	0.07	1,863	Paypoint Plc	5,407	0.01
10,851	Laird Plc	15,061	0.03	25,456	Pearson Plc	250,742	0.45
23,920	Land Securities Group Plc	152,729	0.27	20,352	Pendragon Plc	4,579	0.01
185,467	Legal & General Group Plc	192,144	0.34	11,950	Pennon Group Plc	70,565	0.13
17,843	Liberty International Plc	66,394	0.12	10,321	Persimmon Plc	41,078	0.07
1,268,443	Lloyds Tsb Group Plc *	943,722	1.69	5,830	Peter Hambro Mining Plc	66,404	0.12
54,575	Logica	68,874	0.12	8,191	Petrofac Ltd	112,790	0.20
6,047	Lonmin	102,013	0.18	14,153	Premier Farnell Plc	37,590	0.07
12,683	Lookers Plc	7,578	0.01	78,126	Premier Foods Plc	12,938	0.02
19,100	Low & Bonar Plc	6,924	0.01	3,915	Premier Oil Plc	65,302	0.12
6,674	Lse Group	45,417	0.08	10,000	Prostrakan Group	6,525	0.01
3,000	Lsl Property Services Plc	6,900	0.01	4,539	Provident Financial	37,469	0.07
54,151	Man Group Plc	116,804	0.21	79,855	Prudential Plc	506,281	0.91
50,199	Marks And Spencer /New	192,965	0.35	5,855	Psion Plc	5,592	0.01
5,069	Marshalls Plc	5,322	0.01	25,500	Punch Taverns Ltd	22,083	0.04
19,465	Marston S Plc	18,073	0.03	8,100	Pv Crystalox Solar	4,090	0.01
6,300	Mcbride Plc	11,718	0.02	7,900	Pz Cussons Plc	29,190	0.05
3,021	Mears Group Plc	8,821	0.02	22,333	Qineti Group Plc	24,008	0.04
5,236	Mecom Group	13,810	0.02	19,000	Quintain Est & Dev Plc	7,885	0.01
23,228	Meggitt Plc	68,244	0.12	10,892	Rank Group Plc	12,853	0.02
16,990	Melrose Plc	46,281	0.08	1,543	Rathbone Brothers Plc	13,301	0.02
2,240	Melrose Resources Plc	7,128	0.01	19,200	Real Estate Opportunities Ltd	432	0.00
10,894	Michael Page Intl Plc	49,971	0.09	22,796	Reckitt Benckiser Group Plc	795,808	1.43
6,786	Micro Focus Intl Plc	25,617	0.05	11,318	Redrow Plc	13,978	0.03
				38,362	Reed Elsevier Plc	205,428	0.37

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
1,243	Renishaw Plc	12,778	0.02	3,912	St.Ives Plc	2,963	0.01
1,100	Renovo Group Sa	313	0.00	5,961	St.James S Place Plc	17,251	0.03
59,129	Rentokil Initial Plc	61,139	0.11	24,576	Stagecoach Group Plc	44,925	0.08
8,221	Restaurant Group Plc	21,621	0.04	65,489	Standard Chartered Plc	1,209,582	2.17
27,697	Rexam Plc	84,947	0.15	69,975	Standard Life Plc	160,942	0.29
2,070	Ricardo Plc	6,096	0.01	3,800	Sthree Plc	11,104	0.02
3,855	Rightmove Plc	28,450	0.05	2,300	Synergy Health Plc	17,112	0.03
48,056	Rio Tinto Plc /Reg.	1,816,517	3.25	12,760	Talk Talk Telecom Group Plc	18,719	0.03
5,126	Rit Capital Partners Plc	57,001	0.10	15,601	Tate & Lyle Plc	72,389	0.13
2,374	Rm Plc	3,252	0.01	109,149	Taylor Wimpey Plc	30,966	0.06
3,893	Robert Walters Plc	8,983	0.02	1,000	Ted Baker Plc London	5,500	0.01
1,400	Robert Wiseman Dairies	4,634	0.01	6,200	Telecity Group Plc	31,310	0.06
10,000	Rok Plc	1,700	0.00	1,888	Telecom Plus Plc	6,896	0.01
59,582	Rolls-Royce Group Plc	363,152	0.65	248,963	Tesco Plc	1,067,304	1.91
3,164	Rotork	54,294	0.10	14,158	The Game Group Plc	8,707	0.02
537,723	Royal Bk of Scotland Plc	253,590	0.45	1,790	The Go-Ahead Group Plc	19,851	0.04
85,666	Royal Dutch Shell /B	1,579,253	2.83	1,345	The Vittec Group Plc	6,658	0.01
112,146	Royal Dutch Shell Plc/A	2,137,503	3.83	28,037	Thomas Cook Gp	48,364	0.09
2,874	Rpc Group Plc	8,529	0.02	5,296	Thorntons	4,581	0.01
7,658	Rps Group Plc	14,221	0.03	29,951	Tomkins Plc	97,161	0.17
106,576	Rsa Insurance Group Plc	138,336	0.25	4,730	Topps Tiles Plc	2,720	0.01
37,246	Sabmiller Plc	752,555	1.35	1,500	Town Centre Securities Plc	2,325	0.00
5,200	Safestore Holdings Plc	6,344	0.01	7,095	Travis Perkins Plc	59,350	0.11
41,407	Sage Group Plc	114,656	0.21	10,292	Trinity Mirror Plc	11,450	0.02
6,456	Salamander Energy Plc	16,411	0.03	5,789	Tt Electronics Plc	8,206	0.01
4,800	Savills Plc	14,693	0.03	17,688	Tui Travel Plc	38,100	0.07
1,931	Schroders / Non-Voting	22,206	0.04	8,014	Tullet Prebon Plc	31,976	0.06
5,364	Schroders Plc	76,491	0.14	28,129	Tullow Oil Plc	362,302	0.65
29,123	Scottish & Southern Energy Plc	327,051	0.59	8,176	Uk Coal Plc	2,902	0.01
4,940	Scottish Amer.Inv.Co Gbp0.25	10,621	0.02	2,507	Ultra Electronics Hldgs Plc	42,719	0.08
2,736	Sdl Plc	16,320	0.03	2,940	Umeco Plc	12,642	0.02
23,233	Segro Plc /Reit	63,496	0.11	40,649	Unilever Plc	740,625	1.33
14,149	Senior Plc	19,158	0.03	6,079	Unite Group Plc	13,508	0.02
15,472	Serco Group Plc	94,998	0.17	21,359	United Utilities Group Plc	122,067	0.22
3,936	Severfield-Rowen Plc	7,980	0.01	3,106	Utv Media Plc	4,193	0.01
7,453	Severn Trent Plc	98,156	0.18	10,910	Vectura Group Plc	5,619	0.01
7,695	Shaftesbury Plc /Reit	33,373	0.06	4,317	Vedanta Resources Plc	93,808	0.17
12,285	Shanks Group Plc	14,005	0.03	2,939	Victrex Plc	38,207	0.07
20,173	Sig Plc	19,376	0.03	1,663,774	Vodafone Group Plc	2,615,453	4.69
28,088	Smith and Nephew Plc	162,349	0.29	7,171	Weir Group Plc	102,115	0.18
12,269	Smiths Group Plc	147,596	0.26	3,300	Wellstream Hold Tpa	24,997	0.04
6,781	Smiths New Plc	7,256	0.01	5,045	Wh Smith Plc	22,859	0.04
11,732	Soco Intl	50,471	0.09	5,610	Whitbread Plc	91,219	0.16
7,000	Southern Cross Healthcare Grp	2,030	0.00	33,200	Wichford Plc	2,493	0.00
3,893	Spectris Plc	41,655	0.07	23,806	William Hill Plc	39,661	0.07
19,000	Speedy Hire Plc	4,322	0.01	4,422	Wincanton Plc	10,082	0.02
12,600	Spice Plc /lpo	8,757	0.02	83,209	Wm Morrison Supermarkets Plc	246,881	0.44
2,848	Spirax-Sarco Engineering Plc	52,375	0.09	3,702	Wolfson Microelectronics Plc	9,570	0.02
23,077	Spirent Communication Plc*Opr*	32,215	0.06	8,933	Wolseley Plc	141,588	0.25
12,400	Sports Direct International	17,410	0.03	13,243	Wood Group (John) Plc	57,819	0.10
7,102	Ssl International Plc	82,241	0.15	41,969	Workspace Group Plc	8,813	0.02
				3,725	Ws Atkins Plc	27,453	0.05

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
2,200	Wsp Group Plc	8,184	0.01				
6,700	Xchanging Plc	9,809	0.02				
69,177	Xstrata Plc	857,103	1.54				
76,833	Yell Group Plc	11,271	0.02				
6,011	Yule Catto&Co Plc	14,571	0.03				
	Guernsey - Guernsey		0.22				
49,444	Resolution	121,880	0.22				
	Ireland - Irland		0.03				
75,400	Kenmare Resources Plc	14,831	0.03				
	Isle of Man - Man Inseln		0.06				
3,303	Hardy Oil & Gas Plc	6,945	0.01				
5,300	Lamprell Plc	18,815	0.04				
3,500	Hansard Global Plc	6,125	0.01				
	Israel - Israel		0.00				
8,350	Batm Advanced Communicat.Ltd	1,900	0.00				
	Jersey - Jersey		1.84				
20,768	3i Infrastructure Plc	23,655	0.04				
21,527	Beazley Plc	25,079	0.05				
5,600	Charter International Plc	38,584	0.07				
28,118	Henderson Group Plc	34,726	0.06				
7,100	Heritage Oil Limited	21,193	0.04				
20,311	Informa Plc	85,326	0.15				
2,862	Randgold Resources Ltd	186,316	0.34				
28,613	Regus Plc	22,790	0.04				
17,699	Shire - Shs	255,928	0.46				
8,324	United Business Media Ltd	51,401	0.09				
39,822	Wpp Plc	280,546	0.50				
	Luxembourg - Luxemburg		0.03				
15,667	Colt Telecom Group Sa	19,035	0.03				
	Netherlands - Niederlande		0.05				
2,785	Brit Insurance — Shs	28,602	0.05				
	Virgin Islands - Virgin Inseln		0.01				
4,543	Gem Diamonds Ltd	8,961	0.01				
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere						
	Guernsey - Guernsey		0.01				
5,000	Rights New Fcpt	4,563	0.01				
	Great Britain - Großbritannien		1.94				
2,000	Aberdeen Asian Smaller Cos Inv	12,429	0.02				
3,330	Aberforth Smaller Cos Trust	18,590	0.03				
4,400	Bankers Invest.Trust Gbp0.25	16,465	0.03				
1,000	Baring Emerging Europe Ordin.	8,000	0.01				
4,440	Blackro Great.Eur.Inv. Trust	7,914	0.01				
1,500	Blackrock Lat.Amer. Inv.	10,439	0.02				
2,000	Blackrock Smaller Co Trust Plc	7,960	0.01				
6,096	Blackrock Wld Mining Trust Plc	38,227	0.07				
5,743	Brit.Empire Secur.and. Gral.Tr.	26,677	0.05				
9,710	British Assets Trust Plc	11,964	0.02				
772	Candover Investments Plc	5,674	0.01				
153	City Merchants High Yld Trust	261	0.00				
7,130	City of London Investment	19,280	0.03				
5,050	Dunedin Income Grth Invest.Tr.	10,416	0.02				
8,800	Ecofin Water & Power Opport.	11,594	0.02				
8,600	Edinburgh Dragon Trust Plc	20,838	0.04				
7,580	Edinburgh Investment Trust Plc	31,791	0.06				
4,200	Edinburgh Uk Tracker Trust	10,469	0.02				
1,397	Electra Private Equity Plc	19,108	0.03				
2,540	Electric & General Invest.Tr.	9,300	0.02				
1,000	F&C Global Small. Companies Plc	4,778	0.01				
15,322	Fid China Sp /Gbp	17,207	0.03				
1,786	Fidelity European Values Plc	18,732	0.03				
1,450	Foreign & Colonial Eurotr.Plc	7,830	0.01				
20,740	Foreign & Colonial Invest.Tr.	58,777	0.11				
900	Gartmore European Inv. Trust	5,202	0.01				
2,300	Gartmore Global Trust Plc	7,751	0.01				

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,056	Graphite Enterprise Trust Plc	8,832	0.02	4,955	Scottish Investment Trust Plc	22,392	0.04
250	Hansa Trust Plc	2,094	0.00	9,304	Scottish Mortgage Invest.Trust	58,708	0.11
3,242	Henderson Smaller Cies Inv.	8,624	0.02	12,630	Svg Capital Plc	21,724	0.04
3,500	Henderson Tr Pacific Inv.Trust	6,300	0.01	2,130	Temple Bar Investment Trust	16,784	0.03
2,800	Herald Invest Trust Plc	12,124	0.02	11,298	Templeton Emerging Markets Inv	69,358	0.12
1,200	Hgcapital Trust Plc	10,284	0.02	3,410	The Mercantile Inv. Trust Plc	32,634	0.06
24,281	Invista Foundation Prop.Trust	10,332	0.02	5,300	The Polar Capital Technolo.Tr	16,737	0.03
4,600	Jp Morgan Indian Investment	21,491	0.04	2,022	Tr European Growth Trust Plc	7,330	0.01
5,894	Jp Morgan Japanese Inves.Trust	9,327	0.02	8,297	Tr Property Investment Trust	13,466	0.02
1,000	Jp Morgan Mid Cap Investm.Trst	4,020	0.01	7,271	Witan Investment Trust Plc	33,657	0.06
1,200	Jp Morgan Overseas Inv.Trust	9,672	0.02		Guernsey - Guernsey Absolute Return Trust/ Cap	10,509	0.33
2,000	Jpmorg. Euro.Fledgling Inv.Tr.	14,590	0.03	9,300	1,500 Advance Developing Mkt Gbp/Dis	6,645	0.01
1,500	Jpmorgan American Invest.Trust	10,916	0.02	3,000	Alternative Inv.Strat. Sterl.H - shares	3,065	0.01
5,000	Jpmorgan Asian Investm. Trust	11,094	0.02	13,000	Babcock & Brown Publ. Partnsh	14,443	0.03
1,870	Jpmorgan Claverhouse Inv.Tr.	8,064	0.01	1,000	Bh Global Limited Npv Gbp	11,313	0.02
3,760	Jpmorgan Emerg.Mark. Inv.Tr.	21,714	0.04	800	Bh Macro Ltd /Gbp Class-	13,960	0.02
5,650	Jpmorgan Europ.Inv./ Growth Cl.	9,554	0.02	8,500	Bluecrest Allblue Fund Ltd/Gbp	14,450	0.02
1,500	Jpmorgan Russian Securities	8,842	0.02	16,971	Dexion Absolute Ltd	23,793	0.04
2,250	Jupiter European Opport.Trust	5,577	0.01	4,500	Genesis Emerging Markets/Dis	22,771	0.04
3,050	Law Debenture Corp Plc	9,623	0.02	11,100	Gs Dynamic Opps Ltd /Gbp	10,101	0.02
1,000	Lowland Investment Co	6,870	0.01	14,725	Hsbc Infrastructure Cos	16,753	0.03
5,070	Martin Currie Ptf Inv Trust	5,881	0.01	7,000	Ing Uk Real Estate Income Tr	3,210	0.01
3,543	Merchants Trust Plc	13,269	0.02	3,500	Isis Property Trust	3,395	0.01
10,200	Monks Investment Trust Plc	32,334	0.06	6,000	Schroder Oriental Income Fund	8,820	0.01
2,400	Murray Income Trust Plc	13,968	0.03	8,300	Stobart Group Ltd	12,696	0.02
3,171	Murray International Trust Plc	27,968	0.05	11,900	Uk Commercial Prop Reit	9,234	0.02
1,000	Pantheon Intl Particip. Plc	5,850	0.01		Jersey - Jersey Aberdeen Asian Income Fund	12,839	0.06
9,195	Perpetual Inc&Gwth Invest Tr.	21,562	0.04	8,000	8,600 Assura Group Limited	3,956	0.01
35	Personal Assets Trust Plc	10,509	0.02	4,000	Henderson Far East Income	12,840	0.03
4,000	Primary Health Properties Plc	12,264	0.02	5,000	Schroder Uk Growth Fund	6,100	0.01
6,600	Schroder Asiapacific Fd Plc	13,447	0.02				

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

UK Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.00
				888	Rights Blackr Great10- 31.10.12	133	0.00
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	53,969,268	96.69
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,847,271	3.31
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	55,816,539	100.00
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		0.00				
3,700	D.F.S.Furniture Entitlem.Units	0.00	0.00				
17,226	Rlm Finance Ltd	0.00	0.00				
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
	Guernsey - <i>Guernsey</i>		0.02				
9,800	Thames River Multi Hedge Gbp	11,154	0.02				
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						

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

UK Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - <i>Treibstoff</i>	15.23	Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	0.01
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	13.19	Photography and optics - <i>Foto und Optik</i>	0.01
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	6.59	Tyres and rubber - <i>Gummi und Reifen</i>	0.01
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	6.51	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	96.69
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	5.64	OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	3.31
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	5.63	TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	4.40		
Insurance - <i>Versicherungen</i>	3.51		
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	3.38		
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	3.12		
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	2.86		
Precious metals - <i>Edelmetalle</i>	2.76		
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	2.67		
Miscellaneous - <i>Andere</i>	2.10		
Aerospace technology - <i>Luft- und Raumfahrttechnologie</i>	2.03		
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	1.94		
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.92		
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.77		
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	1.53		
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	1.37		
Real estate - <i>Immobilien</i>	1.33		
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	1.06		
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.02		
Graphic art and publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	0.99		
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.86		
Transport - <i>Verkehr und Transport</i>	0.77		
Biotechnology - <i>Biotechnologie</i>	0.46		
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.40		
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.29		
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.28		
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.26		
Forest products and paper industry - <i>Papier und Holz</i>	0.25		
Package and container industry - <i>Verpackungsindustrie</i>	0.21		
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	0.17		
Environmental services & recycling - <i>Umwelt und Recycling</i>	0.06		
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.05		
Agriculture and fishing - <i>Landwirtschaft und Fischerei</i>	0.04		
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.01		

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		0.15	1,226	Amerisourcebergen Corp	37,712	0.09
1,852	Invesco Ltd	39,466	0.09	3,921	Amgen Inc.	215,420	0.50
1,246	Nabors Industries Ltd	23,113	0.06	710	Amphenol Corporation A	34,918	0.08
	Ireland - <i>Irland</i>		0.08	2,045	Anadarko Petrol.Corp.	117,669	0.27
1,584	XI Group	34,405	0.08	1,240	Analog Devices Inc	39,147	0.09
	Netherlands Antilles - <i>Niederländische Antillen</i>		0.77	1,037	Aon Corp	41,086	0.10
5,438	Schlumberger Ltd	334,546	0.77	1,416	Apache Corp.	138,810	0.32
	Panama - <i>Panama</i>		0.16	500	Apartment Inv.& Manag. A	10,660	0.02
1,836	Carnival Corp	71,200	0.16	424	Apollo Group Inc. A	21,323	0.05
	Switzerland - <i>Schweiz</i>		0.36	3,713	Apple Inc	1,067,005	2.46
1,360	Ace Ltd	78,526	0.18	5,762	Applied Materials Inc	67,300	0.16
2,100	Tyco International Ltd	77,994	0.18	2,704	Archer-Daniels Midland Co.	88,069	0.20
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		95.55	394	Assurant Inc	15,906	0.04
2,827	3m Co	246,430	0.57	23,980	At & T	688,466	1.59
6,317	Abbott Laboratories Inc	331,579	0.77	964	Autodesk Inc.	30,809	0.07
391	Abercrombie & Fitch A	15,362	0.04	2,058	Automatic Data Proces.	86,683	0.20
2,288	Adobe Systems Inc	59,580	0.14	371	Autonation Inc	8,563	0.02
2,985	Advanced Micro Devices Inc	21,731	0.05	121	Autozone Inc	27,898	0.06
2,848	Aes Corp.	32,439	0.08	314	Avalonbay Communities Inc.	32,656	0.08
1,814	Aetna Inc	56,542	0.13	364	Avery Dennison Corp	13,534	0.03
1,900	Aflac Inc.	97,983	0.23	1,829	Avon Products Inc.	59,022	0.14
1,390	Agilent Technologies	45,286	0.10	1,743	Baker Hughes Inc	73,398	0.17
545	Aig	20,410	0.05	388	Ball Corp.	22,842	0.05
902	Air Products & Chemicals	74,731	0.17	40,113	Bank of America Corp	525,881	1.21
300	Airgas Inc.	20,400	0.05	4,949	Bank of Ny Mellon Corp Shs	127,635	0.29
500	Ak Steel Holding	6,925	0.02	373	Bard (C.R.) Inc	30,407	0.07
594	Akamai Technologies Inc	30,039	0.07	2,337	Baxter Intl Inc.	111,288	0.26
3,531	Alcoa Inc	42,654	0.10	2,559	Bb&T Corporation	62,056	0.14
754	Allegheny Energy Inc	18,496	0.04	979	Becton Dickinson & Co.	72,612	0.17
408	Allegheny Technologies/When Iss	18,911	0.04	951	Bed Bath & Beyond Inc.	41,407	0.10
1,170	Allergan Inc.	78,051	0.18	450	Bemis Co Inc	14,328	0.03
2,335	Allstate Corp	73,669	0.17	7,033	Berkshire Hathaway B	579,801	1.34
1,321	Altera Corp	40,449	0.09	1,320	Best Buy Co Inc.	53,288	0.12
8,299	Altria Group	201,251	0.46	350	Big Lots	11,900	0.03
1,435	Amazon Com Inc	228,151	0.53	1,110	Biogen Idec Inc	61,450	0.14
846	Ameren Corp	24,060	0.06	1,168	Block Inc. H&R	14,810	0.03
1,835	American Electric Power Co.Inc	66,904	0.15	713	Bmc Software Inc.	29,269	0.07
4,252	American Express Co.	182,879	0.42	3,049	Boeing Co	201,143	0.46
1,505	American Tower Corp A	77,944	0.18	528	Boston Properties	44,077	0.10
1,095	Ameriprise Financial Inc/Wh.I	52,472	0.12	5,970	Boston Scientific Corp.	36,477	0.08
				6,878	Bristol Myers Squibb Co	188,251	0.43
				1,723	Broadcom Corp A	60,460	0.14
				395	Brown-Forman Corp. B/ Non-Vot.	24,289	0.06
				746	C.H.Robinson Worldwide Inc	51,899	0.12
				347	Cabot Oil&Gas Inc./Cl.	10,479	0.02
				921	Cameron International Corp	40,423	0.09
				738	Campbell Soup Co.	26,583	0.06
				1,921	Capital One Financial Corp.	74,785	0.17

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
1,613	Cardinal Health Inc.	53,471	0.12	521	Darden Restaurants	22,434	0.05
806	Carefusion	20,279	0.05	400	Davita Inc	27,580	0.06
900	Carmax /When Issued	24,912	0.06	451	Dean Foods Co	4,551	0.01
2,555	Caterpillar Inc.	204,374	0.47	1,719	Deere & Co.	123,304	0.28
991	Cb Richard Ellis Group Inc A	18,264	0.04	6,885	Dell Inc	89,436	0.21
2,690	Cbs Corp B/When Issued	42,556	0.10	1,500	Denbury Resources Inc	23,745	0.06
1,837	Celgene Corp.	105,499	0.24	599	Dentsply Intl Inc.	19,090	0.04
1,223	Centerpoint Energy Inc	19,274	0.04	1,818	Devon Energy Corp. (New)	117,861	0.27
1,220	Centurytel	48,336	0.11	200	Devry Inc.	9,378	0.02
290	Cephalon Inc.	18,319	0.04	344	Diamond Offshore Drilling	23,695	0.05
300	Cerner Corp	24,753	0.06	3,524	Directv	147,973	0.34
231	Cf Industries Holdings Inc	22,950	0.05	1,828	Discover Fin Svc	30,308	0.07
3,683	Charles Schwab Corp	51,378	0.12	1,200	Discovery Com Inc/A	52,200	0.12
2,648	Chesapeake Energy	59,739	0.14	2,393	Dominion Resources Inc	105,172	0.24
8,142	Chevron Corporation	661,782	1.53	900	Donnelley and Sons.Rr	15,336	0.04
1,299	Chubb Corp	73,731	0.17	754	Dover Corp.	39,118	0.09
1,301	Cigna Corp.	45,977	0.11	4,653	Dow Chemical Co.	127,446	0.29
637	Cincinnati Financial Corp	18,276	0.04	1,181	Dr Horton Inc	13,156	0.03
551	Cintas	15,125	0.04	870	Dr Pepper Snapple Group Inc	30,781	0.07
23,207	Cisco Systems Inc.	507,537	1.17	691	Dte Energy Company	31,897	0.07
96,603	Citigroup Inc	378,684	0.87	3,613	Du Pont De Nem.& Co/ E.I.	160,887	0.37
765	Citrix Systems Inc	53,711	0.12	4,955	Duke Energy Holding Corp	88,496	0.20
600	Cliffs Natural Resources Inc	38,466	0.09	222	Dun and Bradstreet Corp	16,546	0.04
577	Clorox Co	38,636	0.09	653	E Trade Financial Corp	9,475	0.02
265	Cme Group Inc	68,781	0.16	346	Eastman Chemical Co	25,441	0.06
862	Cms Energy Corp.	15,645	0.04	642	Eaton Corp.	53,074	0.12
1,273	Coach Inc	54,904	0.13	4,491	Ebay Inc	112,230	0.26
1,114	Coca Cola Enterprise	34,623	0.08	1,018	Ecolab Inc.	51,480	0.12
9,315	Coca-Cola Co.	547,349	1.26	1,490	Edison International	51,420	0.12
1,226	Cognizant Technology Sol.Corp	79,396	0.18	3,228	El Paso Energy Corp	40,253	0.09
2,018	Colgate-Palmolive Co.	158,030	0.36	1,430	Electronic Arts	23,209	0.05
11,561	Comcast Corp/A	209,832	0.48	8,155	Emc Corp	168,564	0.39
495	Comerica Inc.	18,077	0.04	3,030	Emerson Electric Co.	160,257	0.37
1,759	Computer Associates Intl Inc	37,361	0.09	823	Entergy Corp.	63,569	0.15
616	Computer Sciences Corp	28,262	0.07	1,026	Eog Resources Inc.	96,259	0.22
1,200	Compuware Corp.	10,440	0.02	533	Eqf	19,177	0.04
2,037	Conagra Foods Inc	44,733	0.10	544	Equifax Inc	16,913	0.04
6,060	Conocophillips	347,602	0.80	1,123	Equity Residential Sbi	53,219	0.12
868	Consol Energy Inc	31,994	0.07	410	Estee Lauder Cos A	26,293	0.06
1,240	Consolidated Edison Inc	60,053	0.14	2,560	Exelon Corp	109,619	0.25
673	Constellation Brand A	11,959	0.03	1,047	Expedia Inc Del	29,745	0.07
729	Constellation Energy Group Inc	23,707	0.05	802	Expeditors Intl Wash.	37,317	0.09
6,580	Corning Inc.	120,940	0.28	2,238	Express Scripts Inc.	109,617	0.25
1,735	Costco Wholesale Corp	112,220	0.26	20,631	Exxon Mobil Corp	1,270,663	2.93
600	Coventry Health Care Inc	12,768	0.03	529	Family Dollar Stores Inc.	23,302	0.05
1,559	Csx Corp.	86,774	0.20	534	Fastenal	28,649	0.07
863	Cummins Inc	78,792	0.18	445	Federated Investors Inc. B	10,150	0.02
5,588	Cvs Caremark Corp	174,849	0.40	1,335	Fedex Corp.	115,304	0.27
2,260	Danaher Corp	91,688	0.21	1,052	Fidelity National Inform Serv	28,793	0.07

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
3,141	Fifth Third Bancorp	37,378	0.09	704	Humana Inc.	35,299	0.08
883	First Horizon Natl Corp	9,934	0.02	1,500	Huntington Bancshares Inc.	8,460	0.02
200	First Solar Inc	29,854	0.07	5,108	Ibm Corp	692,032	1.60
1,369	Firstenergy Corp	52,761	0.12	2,029	Illinois Tool Works	94,977	0.22
735	Fiserv Inc.	39,359	0.09	329	Integrays Energy Group Inc	17,157	0.04
600	Flir Systems	15,600	0.04	22,565	Intel Corp.	434,602	1.00
236	Flowserve Corp	25,774	0.06	302	Intercontinental Exchange Inc	31,779	0.07
805	Fluor Corp (New)	39,920	0.09	1,892	International Paper Co	40,546	0.09
300	Fmc Corp.	20,385	0.05	1,851	Interpublic Group	18,584	0.04
500	Fmc Technologies Inc	34,480	0.08	307	Intl Flavors & Fragr.	14,954	0.03
13,420	Ford Motor Co	165,469	0.38	1,328	Intl Game Technology	19,083	0.04
1,206	Forest Laboratories	37,519	0.09	1,284	Intuit	57,074	0.13
653	Fortune Brands	32,082	0.07	163	Intuitive Surgical Inc	46,778	0.11
655	Franklin Resources Inc.	69,947	0.16	800	Iron Mountain Inc	17,760	0.04
1,903	Freeport Mcmoran Copper & Gold	164,039	0.38	830	Itt Corp	38,944	0.09
4,051	Frontier Communications Co	33,097	0.08	739	Jabil Circuit Inc.	10,597	0.02
626	Gamestop Corp A	12,332	0.03	508	Jacobs Engineer.Group	19,629	0.05
800	Gannett Co.Inc.	9,896	0.02	792	Janus Capital Group Inc	8,625	0.02
2,042	Gap Inc.	38,328	0.09	800	Jds Uniphase Corp	10,256	0.02
1,549	General Dynamics Corp	97,680	0.23	490	Jm Smucker Co	29,767	0.07
43,110	General Electric Co	705,280	1.63	11,147	Johnson & Johnson	694,570	1.60
2,630	General Mills Inc	96,968	0.22	2,746	Johnson Controls Inc.	84,083	0.19
676	Genuine Parts Co	30,366	0.07	16,164	Jpmorgan Chase & Co	620,859	1.43
1,700	Genworth Financial / A	20,842	0.05	2,105	Juniper Networks Inc.	65,087	0.15
1,094	Genzyme Corp.	77,805	0.18	1,076	Kellogg Co	54,467	0.13
3,384	Gilead Sciences Inc.	121,384	0.28	3,602	Keycorp	28,636	0.07
2,048	Goldman Sachs Group Inc.	295,772	0.68	1,710	Kimberly Clark Corp	111,253	0.26
506	Goodrich Corp	37,737	0.09	1,569	Kimco Realty Corp.	24,712	0.06
1,364	Goodyear Tire & Rubber	14,704	0.03	1,293	King Pharmaceuticals Inc	12,620	0.03
1,011	Google Inc A	533,495	1.23	715	Kla Tencor Corporation	25,111	0.06
230	Grainger Inc..Ww	27,499	0.06	1,308	Kohl S Corp.	69,272	0.16
3,694	Halliburton Co	123,380	0.28	6,956	Kraft Foods Inc A	217,097	0.50
1,051	Harley Davidson Inc.	29,785	0.07	2,813	Kroger Co.	60,845	0.14
300	Harman Intl Industries Inc	10,005	0.02	454	L-3 Communications Hlds Inc	32,879	0.08
531	Harris Corp.	23,778	0.06	453	Laboratory Corp of Amer.Hld	35,402	0.08
1,672	Hartford Fin.Serv. Group	39,024	0.09	565	Legg Mason Inc.	17,063	0.04
592	Hasbro Inc.	26,664	0.06	718	Leggett & Platt Inc.	16,471	0.04
1,019	Hcp Inc	36,623	0.08	924	Lennar Corp. A	14,082	0.03
486	Health Care Reit Inc	22,837	0.05	636	Leucadia National Corp.	15,022	0.03
1,402	Heinz (H.J.) Co	67,058	0.15	316	Lexmark Intl Inc.	14,334	0.03
400	Helmerich & Payne	16,052	0.04	748	Life Technologies Corp	35,612	0.08
1,251	Hess Corp	73,534	0.17	4,072	Lilly (Eli) & Co	148,750	0.34
9,221	Hewlett-Packard Co.	392,169	0.91	1,086	Limited Brands Inc	29,963	0.07
6,774	Home Depot Inc.	215,481	0.50	1,200	Lincoln National Corp.	28,728	0.07
3,117	Honeywell International Inc.	137,273	0.32	881	Linear Technology	27,346	0.06
300	Hormel Foods Corporati	13,332	0.03	1,319	Lockheed Martin Corp	94,823	0.22
594	Hospira Inc *Opa*	34,203	0.08	1,413	Loews Corp	53,637	0.12
2,137	Host Hotels & Resorts Inc	30,880	0.07	628	Lorillard Inc	50,680	0.12
2,194	Hudson City Bancorp Inc	26,876	0.06	6,031	Lowe S Companies Inc.	133,828	0.31
				2,817	Lsi Corporation	12,761	0.03
				303	M&T Bank Corporation	24,788	0.06
				1,823	Macy S	42,239	0.10

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
2,864	Marathon Oil Corp.	94,541	0.22	1,183	Northrop Grumman Corp	71,217	0.16
1,025	Marriott Intl Inc. A	36,767	0.09	400	Novellus Systems Inc	10,720	0.02
2,203	Marsh & McLennan Cos Inc	53,379	0.12	1,100	Nrg Energy Inc *Ope*	22,891	0.05
1,442	Marshall & Lisle Corp /W.I.	10,094	0.02	1,289	Nucor Corp.	49,485	0.11
1,204	Masco Corp.	13,112	0.03	2,195	Nvidia Corp.	26,077	0.06
385	Massey Energy Co	11,904	0.03	1,202	Nyse Euronext	34,533	0.08
397	Mastercard Inc. A	88,384	0.20	550	O Reilly Automotive Inc	29,738	0.07
1,459	Mattel Inc.	34,359	0.08	3,352	Occidental Petroleum Corp	256,864	0.59
475	Mc-Cormick&Co/N. Voting	19,523	0.05	1,201	Omnicom Group Inc.	47,355	0.11
700	Mcafee Inc	33,068	0.08	400	Oneok Inc (New)	17,812	0.04
4,347	Mcdonald S Corp.	323,634	0.75	15,543	Oracle Corp	422,303	0.97
1,471	Mcgraw Hill Companies Inc	48,705	0.11	700	Owens-Illinois Inc.	19,544	0.05
975	Mckesson Corp	60,411	0.14	1,420	Paccar Inc.	67,592	0.16
900	Mead Johnson A	51,075	0.12	500	Pactiv Corp.	16,475	0.04
808	Meadwestvaco Corp	19,739	0.05	464	Pall Corp.	19,279	0.04
1,851	Medcohealth Solutions	95,678	0.22	609	Parker-Hannifin	42,904	0.10
4,528	Medtronic Inc.	150,737	0.35	328	Patterson Companies Inc	9,332	0.02
1,011	Memc Electronic Materials	12,061	0.03	1,451	Paychex Inc.	39,540	0.09
12,334	Merck	457,838	1.06	1,223	Peabody Energy	60,196	0.14
3,616	Metlife Inc	140,265	0.32	915	Penney (J.C.) Co.Inc	24,705	0.06
1,000	Metropcs Communications Inc	10,490	0.02	1,323	People S United Financial Inc	17,252	0.04
826	Microchip Technology Inc.	26,069	0.06	726	Pepco Holdings Inc	13,613	0.03
3,192	Micron Technology Inc	23,270	0.05	6,576	Pepsico Inc	438,948	1.01
30,774	Microsoft Corp	753,963	1.74	788	Perkinelmer Inc	18,140	0.04
600	Molex Inc.	12,546	0.03	32,558	Pfizer Inc.	566,509	1.31
580	Molson Coors Brew-B-Non-Vot	27,417	0.06	1,490	Pg&E Corp (Holding Co)	67,333	0.16
2,252	Monsanto Co	108,096	0.25	7,423	Phillip Morris Int.	418,063	0.96
448	Monster Worldwide Inc	5,734	0.01	417	Pinnacle West Cap. Corp.	17,243	0.04
834	Moody S Corp / When Issued	20,975	0.05	481	Pioneer Natural Resourc.	31,443	0.07
5,672	Morgan Stanley	138,851	0.32	813	Pitney Bowes Inc	17,447	0.04
9,456	Motorola Inc.	80,943	0.19	1,981	Pnc Financial Services Group	102,616	0.24
841	Murphy Oil Corp.	51,520	0.12	230	Polo Ralph Lauren A	20,721	0.05
1,103	Mylan Inc	20,736	0.05	755	Ppg Industries Inc.	55,039	0.13
450	Nasdaq Omx Group Inc	8,919	0.02	1,787	Ppl Corp	48,982	0.11
1,836	National Oilwell Varco Inc	82,345	0.19	1,276	Praxair	114,495	0.26
979	National Semiconductor Corp	12,600	0.03	629	Precision Castparts	81,562	0.19
1,515	Netapp Inc	76,977	0.18	200	Priceline Com Inc	69,626	0.16
1,200	Newell Rubbermaid Inc.	21,504	0.05	1,205	Principal Financial Group Inc	31,270	0.07
1,963	Newmont Mining Corp.	125,436	0.29	11,518	Procter & Gamble Co.	693,959	1.60
9,001	News Corp A	118,903	0.27	1,173	Progress Energy Inc	52,292	0.12
1,778	Nextera Energy	97,203	0.22	2,745	Progressive Corp	57,096	0.13
1,467	Nike Inc B	117,257	0.27	2,055	Prologis/Shs of Benef. Int	24,146	0.06
1,034	Nisource Inc	18,054	0.04	1,870	Prudential Financial Inc	105,711	0.24
745	Noble Energy	56,262	0.13	2,145	Publ.Serv.Enterprise	70,699	0.16
774	Nordstrom Inc	29,102	0.07	548	Public Storage Inc.	53,167	0.12
1,491	Norfolk Southern Corp.	89,117	0.21	899	Pulte Homes Inc	7,857	0.02
700	Northeast Utilities	20,909	0.05	738	Qep Res	22,051	0.05
922	Northern Trust Corp	44,090	0.10	6,623	Qualcomm Inc.	293,465	0.68
				800	Quanta Services Inc	15,408	0.04
				620	Quest Diagnostics Inc.	30,764	0.07

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
7,065	Qwest Communications Intl	44,368	0.10	844	Teco Energy Inc.	14,610	0.03
506	Radioshack Corp.	10,828	0.03	2,000	Tellabs Inc.	15,340	0.04
590	Range Resources	22,862	0.05	1,797	Tenet Healthcare Corp	8,248	0.02
1,503	Raytheon Company	68,447	0.16	684	Teradata	26,649	0.06
800	Red Hat Inc	32,824	0.08	536	Tesoro Corp.	7,097	0.02
4,726	Regions Financial Corp	34,074	0.08	5,112	Texas Instruments Inc	137,206	0.32
1,394	Republic Services Inc.	42,419	0.10	1,000	Textron Inc.	20,680	0.05
771	Reynolds American Inc	46,198	0.11	653	The Hershey Co	31,207	0.07
676	Robert Half Intl Inc.	17,164	0.04	1,598	Thermo Fisher Scientific Inc	76,464	0.18
623	Rockwell Automation	38,900	0.09	519	Tiffany & Co	24,242	0.06
637	Rockwell Collins	36,952	0.09	4,620	Time Warner	141,788	0.33
400	Roper Industries	26,108	0.06	1,287	Time Warner Cable	70,039	0.16
500	Ross Stores Inc.	27,830	0.06	1,622	Tjx Cos Inc.	72,909	0.17
526	Rowan Companies Inc	15,964	0.04	400	Torchmark Corp.	21,344	0.05
200	Ryder System Inc.	8,588	0.02	800	Total System Services Inc	12,176	0.03
1,505	Safeway Inc.	31,680	0.07	1,910	Travelers Companies Inc	99,301	0.23
1,300	Saic Inc	20,644	0.05	945	Tyson Foods Inc. A	14,572	0.03
447	Salesforce Com Inc	50,770	0.12	2,123	Union Pacific Corp.	174,617	0.40
1,015	Sandisk Corp	38,205	0.09	489	United States Steel	21,668	0.05
2,718	Sara Lee Corp.	37,046	0.09	3,774	United Technologies Corp	269,803	0.62
500	Scana Corporation	20,160	0.05	4,697	Unitedhealth Group Inc	165,334	0.38
370	Scripps Networks Interactive I	17,612	0.04	1,523	Unum Group	33,887	0.08
601	Sealed Air Corp (New)	13,577	0.03	500	Urban Outfitters Inc.	15,980	0.04
193	Sears Holdings Corp	13,967	0.03	7,819	Us Bancorp	169,438	0.39
954	Sempra Energy	51,258	0.12	4,008	Utd Parcel Service Inc B	267,494	0.62
412	Sherwin-Williams Co.	31,271	0.07	2,315	Valero Ener. Corp	39,980	0.09
505	Sigma-Aldrich Corp	30,659	0.07	513	Varian Medical Systems Inc	31,083	0.07
1,174	Simon Property/Paired Shs	109,229	0.25	550	Ventas Inc.	28,242	0.07
1,914	Slm Corp	22,585	0.05	870	Verisign Inc	27,501	0.06
318	Snap-on Inc	14,723	0.03	11,517	Verizon Communications I.	376,145	0.87
3,229	Southern Co.	120,829	0.28	318	Vf Corp	25,710	0.06
3,463	Southwest Airlines Co	45,677	0.11	2,609	Viacom Inc B	94,655	0.22
1,379	Southwestern Energy Co	46,390	0.11	2,020	Visa Inc A	150,308	0.35
2,887	Spectra Energy Corp *Opa*	64,957	0.15	630	Vornado Real.Trust/ Ben.In	53,783	0.12
12,918	Sprint Nextel Corp/Fon Ser.1	59,423	0.14	430	Vulcan Materials Co (Hold. Co)	15,901	0.04
1,340	St Jude Medical Inc	52,608	0.12	8,092	Wal-Mart Stores Inc	431,708	1.00
653	Stanley Black & Decker Inc	39,670	0.09	4,091	Walgreen Co.	137,580	0.32
2,680	Staples Inc	55,342	0.13	7,743	Walt Disney /Disney Ser.	255,596	0.59
2,958	Starbucks Corp.	76,316	0.18	21	Washington Post / B	8,191	0.02
775	Starwood Hotels Resorts Ww	40,401	0.09	2,107	Waste Management Inc.	75,536	0.17
2,142	State Street Corp	79,982	0.18	411	Waters Corporation	29,230	0.07
294	Stericycle Inc	20,506	0.05	450	Watson Pharmaceuticals Inc.	19,211	0.04
1,364	Stryker Corp.	68,527	0.16	1,713	Wellpoint Inc	96,151	0.22
444	Sunoco Inc.	16,099	0.04	21,264	Wells Fargo & Co	532,451	1.23
2,105	Suntrust Banks Inc.	54,309	0.13	900	Western Digital Corp.	25,857	0.06
833	Supervalu Inc.	9,704	0.02	2,682	Western Union Company	46,667	0.11
3,603	Symantec Corp.	56,243	0.13				
2,586	Sysco Corp.	74,942	0.17				
1,065	T Rowe Price Group Inc.	52,867	0.12				
3,078	Target Corp	164,796	0.38				

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

US Equity Index Tracking

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
2,098	Weyerhaeuser Co	33,841	0.08				
300	Whirlpool Corp.	24,225	0.06				
601	Whole Foods Market Inc.	22,489	0.05				
2,484	Williams Companies Inc	47,345	0.11				
1,552	Windstream Corp	19,416	0.05				
455	Wisconsin Energy Corp.	26,358	0.06				
800	Wyndham Worldwide Corp	22,216	0.05				
300	Wynn Resorts Ltd	25,944	0.06				
1,794	Xcel Energy Inc	41,423	0.10				
5,509	Xerox Corp.	56,688	0.13				
1,056	Xilinx Inc.	28,565	0.07				
5,525	Yahoo Inc	79,228	0.18				
2,014	Yum Brands	93,208	0.22				
868	Zimmer Holdings Inc	45,266	0.10				
500	Zions Bancorp	10,530	0.02				
				Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		0.07
				785	Plum Creek Timber Co Inc /Reit	27,632	0.07
					TOTAL INVESTMENT	42,104,719	97.14
					PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND		
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,241,851	2.86
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	43,346,570	100.00

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

US Equity Index Tracking

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens	Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Petrol - Treibstoff	9.74	Tyres and rubber - Gummi und Reifen	0.03
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	8.94	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.14
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	8.51	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.86
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	7.40	TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	7.32		
Internet software - Internet, Software	6.98		
News transmission - Nachrichtenübertragung	4.96		
Retail trade, department stores - Einzelhandel und Warenhäuser	4.75		
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4.25		
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.72		
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.98		
Consumer goods - Konsumgüter	2.53		
Aerospace technology - Luft- und Raumfahrttechnologie	2.34		
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	2.26		
Transport - Verkehr und Transport	2.04		
Insurance - Versicherungen	1.97		
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	1.87		
Chemicals - Chemie	1.82		
Leisure - Freizeit	1.81		
Biotechnology - Biotechnologie	1.46		
Graphic art and publishing - Grafik und Verlage	1.19		
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	1.05		
Automobile industry - Automobilindustrie	0.90		
Real estate - Immobilien	0.87		
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.74		
Precious metals - Edelmetalle	0.67		
Coal mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	0.65		
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	0.64		
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.55		
Forest products and paper industry - Papier und Holz	0.48		
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	0.41		
Miscellaneous - Andere	0.35		
Environmental services & recycling - Umwelt und Recycling	0.32		
Package and container industry - Verpackungsindustrie	0.20		
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.17		
Investment funds - Investmentfonds	0.13		
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.10		
Various capital goods - Verschiedene Produktionsgüter	0.04		

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

CMI Euro Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
				37,490,000	Ireland - <i>Irland</i> Ireland 4% 09- 15.01.14	36,009,145	3.24 2.22
				17,200,000	Ireland 5.9% 09- 18.10.19	16,489,640	1.02
	Belgium - <i>Belgien</i>		4.12				
28,725,000	Belgium 5% 04- 28.03.35 S44 Olo	35,213,977	2.18				
				36,273,000	Italy - <i>Italien</i> Italy 4% 05-01.02.37 Btp	32,798,047	27.76 2.03
29,226,000	Belgium 4% 06- 28.03.22 S.48	31,391,647	1.94	148,292,000	Italy 4.25% 04- 01.08.14 Btp Ago	157,234,007	9.71
				97,115,000	Italy 5.25% 02- 01.08.17 Btp	108,836,780	6.72
	Finland - <i>Finnland</i>		0.54	62,206,000	Italy 6% 00-01.05.31 Btp	72,445,108	4.48
8,158,000	Finnish Govt 3.125% 09-15.09.14	8,720,086	0.54	63,608,000	Italy 6.5% 97-2027 Btp	77,964,326	4.82
	France - <i>Frankreich</i>		16.73				
17,907,000	France 3.5% 05- 12.07.11 Btan	18,288,419	1.13				
				165,167,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 4.25% 03- 15.07.13	179,470,462	11.09 11.09
66,666,000	France 4% 06- 25.10.38 Oat	76,119,239	4.70				
13,767,000	France 4% 07- 25.04.18 Oat	15,390,129	0.95				
				38,000,000	Portugal - <i>Portugal</i> Portugal 3.6% 09- 15.10.14	35,997,400	3.18 2.22
151,456,000	France 5% 02- 25.04.12 Oat	161,058,311	9.95	15,218,000	Portugal 5.15% 01- 15.06.11	15,469,097	0.96
	Germany - <i>Deutschland</i>		21.96				
16,753,000	Germany 3.75% 08- 04.01.19	18,855,502	1.17				
				76,579,000	Spain - <i>Spanien</i> Spain 6% 99-31.01.29	87,797,823	5.42 5.42
173,513,000	Germany 4.25% 08- 04.07.18 Ser.08	201,118,918	12.42				
133,890,000	Germany 5.25% 00- 04.01.11	135,483,291	8.37				
	Greece - <i>Griechenland</i>		3.80				
13,000,000	Greece 4.6% 09- 20.07.18	8,791,900	0.54				
43,000,000	Greece 5.5% 09- 20.08.14	35,960,900	2.22				
23,623,000	Greece 6% 09- 19.07.19	16,829,025	1.04				
					TOTAL INVESTMENT	1,583,733,179	97.84
					PORTFOLIO - SUMME		
					WERTPAPIERBESTAND		
					OTHER NET ASSETS -	35,007,101	2.16
					SONSTIGES		
					NETTOVERMÖGEN		
					TOTAL NET ASSETS -	1,618,740,280	100.00
					NETTOVERMÖGEN		
					INSGESAMT		

CMI Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	97.84
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.84
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.16
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Fixed Term Euro Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
				3,129,000	Italy 4% 07-15.04.12 Btp	3,229,441	1.76
				18,189,000	Italy 4.25% 03- 01.08.13 Btp	19,156,655	10.45
				21,132,000	Italy 5% 01-01.02.12 Btp	22,013,204	12.00
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		8.36
				14,110,000	Netherlands 4.25% 03- 15.07.13	15,331,926	8.36
					Portugal - <i>Portugal</i>		1.29
				2,330,000	Portugal 5.45% 08- 23.09.2013	2,369,843	1.29
					Spain - <i>Spanien</i>		13.63
				5,160,000	Spain 4.2% 03- 30.07.13	5,382,912	2.94
				18,913,000	Spain 5.35% 01- 31.10.11	19,607,107	10.69
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	181,880,221	99.19
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,487,315	0.81
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	183,367,536	100.00
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
15,614,000	Belgium - <i>Belgien</i> Belgium 5% 02- 28.09.12 Olo	16,767,875	9.14 9.14				
1,341,000	France - <i>Frankreich</i> France 4% 03- 25.10.14 Oat	1,472,016	19.13 0.80				
13,781,000	France 4.5% 06- 12.07.12 Btan	14,645,068	7.99				
17,619,000	France 4.75% 01- 25.10.12 Oat	18,956,282	10.34				
309,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 2.25% 09- 11.04.14	321,700	12.61 0.17				
9,914,000	Germany 4.5% 03- 04.01.13	10,720,008	5.85				
11,265,000	Germany 5% 02- 04.07.12	12,080,586	6.59				
14,899,000	Greece - <i>Griechenland</i> Greece 3.8% 08- 20.03.11 S.3Yr	14,772,359	8.06 8.06				
3,776,000	Ireland - <i>Irland</i> Ireland 5% 02- 18.04.13	3,786,950	2.07 2.07				
1,217,000	Italy - <i>Italien</i> Italy 3.75% 08- 15.12.13 Btp	1,266,289	24.90 0.69				

CMIG Fixed Term Euro Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

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

CMI Japan Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value JPY Marktwert JPY	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			48,000,000	Japan 2.2% 04- 20.03.24 N.68	53,386,080	6.54
				40,500,000	Japan 2.4% 08- 20.09.38	45,449,910	5.57
150,200,000	Japan - Japan Japan 0.7% 09- 20.09.14	153,086,844	98.34 18.76	Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
31,000,000	Japan 0.7% 09- 20.06.14	31,571,950	3.87				
66,600,000	Japan 1.1% 07- 20.09.12 S.66	67,862,736	8.31				
54,050,000	Japan 1.2% 07- 20.03.12	54,887,235	6.72	8,850,000	Japan - Japan Japan 2.4% 07- 20.03.37 N.26	9,900,849	1.21 1.21
47,600,000	Japan 1.4% 09- 20.09.19	50,124,704	6.14				
100,000,000	Japan 1.5% 04- 20.03.14 No.259	104,553,000	12.81				
58,050,000	Japan 1.5% 07- 20.06.12 S.64	59,395,019	7.28				
17,400,000	Japan 1.5% 08- 20.09.18	18,611,736	2.28				
40,550,000	Japan 1.5% 09- 20.06.19	43,147,633	5.29				
70,000,000	Japan 2%07-20.03.27 No 93(20y)	74,627,700	9.14				
43,000,000	Japan 2.1% 09- 20.09.29	45,933,030	5.63				
					TOTAL INVESTMENT	812,538,426	99.55
					PORTFOLIO - SUMME		
					WERTPAPIERBESTAND		
					OTHER NET ASSETS -	3,683,737	0.45
					SONSTIGES		
					NETTOVERMÖGEN		
					TOTAL NET ASSETS -	816,222,163	100.00
					NETTOVERMÖGEN		
					INSGESAMT		

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

CMI Japan Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

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

CMI UK Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere			7,425,000	Uk Tsy 4.25% 05- 07.03.11	7,543,800	21.79
				658,000	Uk Tsy 4.25% 06- 07.12.46	704,718	2.04
				6,685,000	Uk Tsy 4.5% 09- 07.09.34	7,392,273	21.35
				2,345,000	Uk Tsy 6.25% 25.11.10	2,364,933	6.83
				545,000	Uk Tsy Tv 26.07.16 Index L.	1,716,096	4.96
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	33,942,417	98.04
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	676,896	1.96
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	34,619,313	100.00
	Great Britain - Großbritannien		98.04				
490,000	Tsy 4.5% 08-07.03.13	532,826	1.54				
1,368,000	Uk 1.25% 06- 22.11.17/Infl	1,728,355	4.99				
142,000	Uk 1.25% 06- 22.11.27/Infl	180,623	0.52				
854,000	Uk 2.5% 85-16.08.13/ Infl	2,373,351	6.86				
32,000	Uk 2.5% 86-17.07.24/ Infl	90,867	0.26				
300,000	Uk 3.75% 10-07.09.20 Gilt	318,660	0.92				
1,357,000	Uk 4% 09-22.01.60	1,391,875	4.02				
4,206,000	Uk 4% 09-07.03.22 Gilt	4,529,441	13.08				
739,000	Uk 4.25% 06-07.12.27	800,854	2.31				
1,028,000	Uk 4.25% 09-07.09.39	1,096,362	3.17				
484,000	Uk 4.25% 10-07.12.40	514,202	1.48				
614,000	Uk Tsy 4.25% 05- 07.12.55	663,181	1.92				

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

CMI UK Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.04
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.04
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.96
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI US Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - <i>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		79.33		United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		18.03
15,200,000	Usa 1.125% 09- 15.01.12	15,352,000	7.21	8,375,000	Usa 0.875% 09- 28.02.11	8,398,555	3.94
44,185,000	Usa 2.125% 10- 31.05.15 S.M-2015	46,090,478	21.65	12,461,000	Usa 1.75% 09- 31.01.14	12,871,823	6.05
11,162,000	Usa 3.75% 08- 15.11.18	12,506,672	5.87	1,518,800	Usa 2.75% 08- 31.10.13 R-2013	1,615,149	0.76
36,592,000	Usa 4.25% 03- 15.08.13	40,405,573	18.98	14,045,000	Usa 4.25% 09- 15.05.39	15,502,169	7.28
18,801,000	Usa 7.13% 93- 15.02.23	27,208,572	12.78				
3,665,000	Usa 8% 91-15.11.21	5,546,749	2.61				
15,273,000	Usa 9.875% 85- 15.11.15 Bonds	21,783,116	10.23				
8,375,000	Usa 0.875% 09- 28.02.11	8,398,555	3.94				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	207,280,856	97.36
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	5,627,015	2.64
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	212,907,871	100.00

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

CMI US Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	97.36
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.36
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.64
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Fixed Term US Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			24,000	Usa 0.75% 09- 30.11.11	24,116	7.93
				27,000	Usa 1.375% 10- 15.05.13	27,557	9.06
				28,000	Usa 1.25% 10- 15.06.13	28,394	9.33
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		15.11				
16,000	Usa 1.38% 09- 15.04.12	16,250	5.34				
28,000	Usa 4.875% 02- 15.02.12tb S.B-12	29,737	9.77				
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - <i>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
	United States - <i>Vereinigte Staaten</i>		69.83				
73,000	Usa 1.375% 09- 15.10.12	74,357	24.43				
57,000	Usa 1.375% 09- 15.11.12	58,078	19.08				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	298,820	98.19
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	5,509	1.81
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	304,329	100.00

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

CMIG Fixed Term US Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	98.19
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.19
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.81
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
				3,100,000	Santander Frn 05-11.10.10 Emtn	3,096,807	3.75
					United States - Vereinigte Staaten		4.91
				4,000,000	Jp Morg.Chase Frn 07-27.06.12	3,955,852	4.79
				100,000	Metrop.Life 4.625% 06-27.01.11	100,881	0.12
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere			Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
200,000	Australia - Australien Westpac Bk 5.875% 07-22.11.10	201,264	0.24 0.24		United States - Vereinigte Staaten		3.57
1,291,000	Belgium - Belgien Eni Coord Cent 4.875% 03-09.12.10	1,299,146	1.57 1.57	2,433,000	Wells Fargo 4.75% 05-30.11.10 Regd.	2,446,917	2.97
3,000,000	France - Frankreich Hsbc France Frn 06-11.04.11	2,998,752	3.63 3.63	500,000	Wells Fargo Frn 07-25.01.12	496,399	0.60
794,000	Germany - Deutschland Deutsche Bk Fin6.625% 0-04.10.10	794,421	4.96 0.96	Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente		
3,300,000	Deut Bk 5.96% 07-12.10.10	3,302,673	4.00		Great Britain - Großbritannien		20.60
4,000,000	Great Britain - Großbritannien Calyon Frn 10-26.04.12	3,991,100	11.55 4.83	2,000,000	Barclays 1.46% 10-27.09.11 Cd	2,000,000	2.42
1,000,000	Hbos Tsy 4.375% 03-22.12.10 emtn	1,006,090	1.22	4,000,000	Clydes Bk 1% 10-29.10.10 Cd	4,000,000	4.85
2,519,000	Mbna Europ Fdg 6% 12.11.10 (rbg)	2,529,202	3.06	3,000,000	Lloyds 1.46% 10-27.09.11 Cd *	3,000,000	3.63
1,500,000	Permanent Fin.5.521% 03-10.12.10	1,510,950	1.83	4,000,000	Nationwide 1.39% 10-31.05.11 Cd	4,004,670	4.85
500,000	Ubs Ln Frn 10-28.09.12	499,316	0.61	4,000,000	Rbs Plc 1% 10-17.03.11 Cd	4,000,000	4.85
1,377,000	Ireland - Irland Ge Capital 5.5% 08-01.04.11 Emtn	1,400,822	1.70 1.70		Italy - Italien		4.85
4,000,000	Italy - Italien Intesa Tor Frn 06-30.11.11	3,975,172	4.82 4.82	4,000,000	Unicredit 0.83% 10-23.11.10 Cd	4,000,000	4.85
4,000,000	Netherlands - Niederlande Kbc Ifima Nv Frn 07-18.01.12	3,943,968	9.62 4.78	4,000,000	Japan - Japan Bk Of Tokyo 0.7%10-19.10.10 Cd	4,000,000	4.84 4.84
2,000,000	Rabobk Frn 10-02.03.11	1,998,560	2.42	4,000,000	Netherlands - Niederlande Ing Nv 1.42% 10-28.09.11 Cd	4,000,000	4.84 4.84
2,000,000	Rabobk Frn 10-10.08.11	1,998,940	2.42				
2,000,000	Spain - Spanien Bbvasm Frn 06-08.11.11	1,981,988	6.76 2.40				
500,000	Sant Id Frn 06-18.07.11	497,648	0.61				

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

CMI Sterling Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>				TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	81,024,992	98.14
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,535,123	1.86
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	82,560,115	100.00
4,000,000	Finland - <i>Finnland</i> Pohjola Bk 0% 10- 29.11.10 Cp	3,993,458	4.84 4.84				
Bonds - Anleihen	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>						
4,000,000	Scotiabk Frn 10- 20.04.12	3,999,996	4.84				

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

CMI Sterling Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	74.08
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	13.63
Real estate - <i>Immobilien</i>	4.85
Miscellaneous - <i>Andere</i>	3.75
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	1.83
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	98.14
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	1.86
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI US Dollar Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value USD Marktwert USD	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			1,000,000	Ocbc Bk Aust 0% 10- 08.11.10 Cp	999,632	3.65
				1,000,000	Belgium - <i>Belgien</i> Eni Coord 0% 10- 19.11.10 Cp	999,625	3.64
				1,000,000	Finland - <i>Finnland</i> Pohjola Bk 0% 10- 08.12.10 Cp	999,062	7.28
				1,000,000	Pohjola Bk 0% 10- 27.10.10 Cp	999,768	3.64
				1,000,000	France - <i>Frankreich</i> Cdc 0% 10-24.02.11 Cp	998,491	3.64
				1,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Aviva 0% 10-20.10.10 Cp	999,767	3.64
				1,000,000	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bcee 0% 10-10.12.10 Cp	999,448	3.64
				1,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Bng 0% 10-10.01.11 Cp	999,095	14.56
				2,000,000	Ing Nv 0% 10-31.01.11 Cp	1,996,931	7.28
				1,000,000	Schlumberger 0% 10- 12.10.10 Cp	999,840	3.64
				1,000,000	Spain - <i>Spanien</i> Santander Cp 0% 10- 26.11.10 Cp	999,209	3.64
				1,000,000	Sweden - <i>Schweden</i> Seb 0% 10-27.10.10 Cp	999,775	3.64
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	24,583,693	89.56
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,865,300	10.44
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	27,448,993	100.00
				1,000,000	Germany - <i>Deutschland</i> Deutsche Bank Frn 06- 21.03.11	1,199,785	4.37
				1,400,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Cr.Agricole Ln Frn 06- 22.06.11	1,398,411	19.63
				1,000,000	Hbos Tsy Frn 06- 26.04.11 Emtn	996,253	5.09
				1,000,000	Holmes Mast Frn 15.07.40 S07-1	991,875	3.63
				1,000,000	Nationwide Frn 05- 18.10.10	1,001,399	3.61
				1,000,000	Ubs Ln Frn 09- 26.10.11	1,001,302	3.65
				1,500,000	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Cr.Suisse(Usa)Frn 06- 16.08.11	1,504,288	5.48
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			500,000	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Westpac Bkg Frn 09- 21.10.11	500,343	1.82
Certificate of Deposit - Schatzwech- sel	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			1,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Clydes Bk 0.52% 10- 15.10.10 Cd	1,000,000	7.29
				1,000,000	Unicr Ln 0.95% 10- 17.03.11 Cd	1,000,000	3.65
Commercial Paper - Commercial Paper	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>			1,000,000	Australia - <i>Australien</i> Bk West Aus 0% 10- 17.12.10 Cp	999,394	3.64

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

CMI US Dollar Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	64.09
Miscellaneous - <i>Andere</i>	7.29
Real estate - <i>Immobilien</i>	3.65
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	3.64
Insurance - <i>Versicherungen</i>	3.64
Petrol - <i>Treibstoff</i>	3.64
Mortgage and funding institutions - <i>Hypotheken- und Finanzierungsinstitute</i>	3.61
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	89.56
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES</i> <i>NETTOVERMÖGEN</i>	10.44
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Bonds - Anleihen				Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			
5,000,000	Denmark - <i>Dänemark</i> Danske Bank A/S Frn 06-08.09.11	4,998,130	2.37 2.37	9,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Barclays Bk 0% 10- 14.12.10 Cd	9,000,000	26.14 4.28
7,050,000	France - <i>Frankreich</i> Bfcm Frn 04-03.03.11	7,045,566	5.49 3.35	7,000,000	Bnpp Uk 0% 10- 01.11.10 Cd	6,995,652	3.32
4,500,000	Hsbc Fr Frn 10- 10.02.12	4,498,191	2.14	7,000,000	Cacib Uk 0.726% 10- 29.10.10 Cd	7,000,000	3.33
7,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Cred.Suisse Ln Frn 07- 04.06.12	6,979,728	13.30 3.31	7,000,000	Hsbc Bk 0.54% 10- 11.10.10 Cd	7,000,000	3.33
3,000,000	Cs Ldn Frn 09- 07.01.13	3,011,886	1.43	5,000,000	Lloyds 0.77% 10- 01.10.10 Cd *	5,000,000	2.38
8,000,000	Perma Fin 3.9615% 04- 10.06.42	8,012,008	3.81	10,000,000	Nationwide 0.93% 10- 14.03.11 Cd	10,000,000	4.75
10,000,000	Westpac Bk Ln Frn 06- 27.06.11	9,994,220	4.75	10,000,000	Unicr Ln 1% 10- 17.02.11 Cd	10,000,000	4.75
7,000,000	Italy - <i>Italien</i> Banca Intesa Frn 06- 11.04.13	6,832,245	4.46 3.25	7,000,000	Sweden - <i>Schweden</i> Seb 0% 10-29.10.10 Cd	6,996,059	3.33 3.33
2,500,000	Intesa Sanpaolo 5% 08- 21.04.11	2,547,737	1.21	Commercial Paper - Commercial Paper			
8,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Ing Bank Nv Frn 08- 22.08.11	8,039,280	3.82 3.82	9,500,000	Australia - <i>Australien</i> Ing Bk Au 0% 10- 12.01.11 Cp	9,474,777	4.50 4.50
1,300,000	Spain - <i>Spanien</i> Santander Id Frn 05- 22.12.10	1,299,349	0.62 0.62	4,000,000	Finland - <i>Finnland</i> Pohjola Bk 0% 10- 23.11.10 Cp	3,996,047	1.90 1.90
2,000,000	United States - <i>Vereinigte Staaten</i> Countrywide Fi Frn 05- 23.11.10	1,997,964	0.95 0.95	10,000,000	France - <i>Frankreich</i> Socgen 0% 10- 01.12.10 Cp	9,989,506	9.50 4.75
Certificate of Deposit - Schatzwech- sel				7,000,000	Bpce 0% 10-19.10.10 Cp	6,997,308	3.32
6,000,000	Belgium - <i>Belgien</i> Kbc Bk 0% 10- 09.12.10 Cd	6,000,000	4.75 2.85	3,000,000	Bpce 0% 10-15.10.10 Cp	2,999,438	1.43
4,000,000	Kbc Bk 0% 10- 13.10.10 Cd	3,999,206	1.90	3,000,000	Great Britain - <i>Großbritannien</i> Lloyds 0% 10-10.11.10 Cp *	2,997,238	10.25 1.43
6,000,000	France - <i>Frankreich</i> Cr Agr 0% 10-01.11.10 Cd	5,996,167	2.85 2.85	11,600,000	Bbva Ln 0% 10- 03.11.10 Cp	11,590,672	5.51
				7,000,000	Lloyds 0% 10-16.02.11 Cp *	6,972,555	3.31
				8,000,000	Spain - <i>Spanien</i> Santander Cp 0% 10- 01.12.10 Cp	7,988,174	3.79 3.79
				500,000	Sweden - <i>Schweden</i> Shb 0% 10-20.10.10 Cp	499,889	0.24 0.24

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

CMI Euro Currency Reserve

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	206,748,992	98.26		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	210,415,563	100.00
	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,666,571	1.74				

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

CMI Euro Currency Reserve

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	81.97
Miscellaneous - Andere	7.73
Real estate - Immobilien	4.75
Mortgage and funding institutions - Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	3.81
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.26
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.74
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMI Global Bond

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
				49,200,000	Japan 1.2% 07-20.03.12	377,363	2.59
				181,000	Spain - Spanien Spain 4.2% 05-31.01.37	138,802	0.95 0.95
				900,000	Sweden - Schweden Sweden 3% 05-12.07.16	88,472	0.61 0.61
				801,000	United States - Vereinigte Staaten Usa 0.875% 09-31.05.11	506,026	30.45 3.47
				94,000	Usa 3.875% 07-31.10.12	63,375	0.44
				1,839,000	Usa 4.25% 03-15.08.13	1,277,465	8.76
				1,423,000	Usa 4.625% 07-15.02.17 S.B-2017	1,054,650	7.23
				477,000	Usa 5% 07-15.05.37	374,063	2.57
				887,000	Usa 8% 91-15.11.21	844,501	5.79
				355,000	Usa 9.875% 85-15.11.15 Bonds	318,520	2.19
					Bonds - Anleihen		
					Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
				413,000	Canada - Kanada Canada 4% 05-01.06.16	277,359	1.90 1.90
				138,050,000	Japan - Japan Japan 1.7% 07-20.03.17	1,129,505	18.27 7.75
				187,600,000	Japan 2.1% 06-20.12.26 N.92	1,533,967	10.52
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	14,435,188	99.02
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	143,128	0.98
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	14,578,316	100.00
				114,400,000	Japan - Japan Japan 1% 03-20.06.13 No.252	883,746	8.65 6.06
				139,000	Australia - Australien Australia 6.25% 02-15.04.15	89,520	0.61 0.61
				537,000	Belgium - Belgien Belgium 4% 07-28.03.17	500,732	3.44 3.44
				777,000	Denmark - Dänemark Denmark 4% 05-15.11.17	101,195	0.69 0.69
				4	France - Frankreich France 3.5% 04-25.04.15 Oat	4	5.57 0.00
				274,000	France 3.75% 06-25.04.17	259,005	1.78
				589,000	France 4% 04-25.04.14 Oat	552,916	3.79
				507,000	Germany - Deutschland Germany 2.25% 08-10.12.10	437,317	10.08 3.00
				20,000	Germany 4% 05-04.01.37	20,701	0.14
				467,000	Germany 4% 07-13.04.12 S.150	421,286	2.89
				76,000,000	Lwf Rentbk 1.375% 01-25.04.13	589,394	4.05
				198,000	Great Britain - Großbritannien Uk Tsy 4.75% 04-07.12.38	228,650	6.24 1.57
				63,000	Uk Tsy 5% 07-07.03.18	73,748	0.50
				193,000	Uk Tsy Tv 26.07.16 Index L.	607,719	4.17
				199,000	Italy - Italien Italy 2.1% 06-15.09.17/Infl	188,571	11.56 1.29
				725,000	Italy 4% 05-01.02.37 Btp	563,642	3.87
				680,000	Italy 5.25 % 01-01.08.11 Btp	602,326	4.13
				357,000	Italy 5.25% 98-01-11-29 Btp	330,648	2.27

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

CMI Global Bond

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	94.97
Banks and financial institutions - <i>Banken,</i> <i>Kreditinstitute</i>	4.05
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	99.02
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES</i> <i>NETTOVERMÖGEN</i>	0.98
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Belgium - <i>Belgien</i>		0.99		Japan - <i>Japan</i>		7.24
12,652	Anheuser-Bush Inbev Sa	469,670	0.99	11,600	Canon Inc.	341,259	0.72
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		1.70	90	Circle K Sunkus Co Ltd	759	0.00
120,000	Esprit Holdings Ltd	409,061	0.86	4,000	Familymart Co Ltd	90,424	0.19
17,800	Lazard Ltd Cl.A	397,297	0.84	328	Fuji Media Network Inc	263,346	0.55
	Brazil - <i>Brasilien</i>		2.20	16,000	Kao Corp.	245,805	0.52
28,700	Banco Itau Hld Itau /Pfd	425,192	0.89	120	Kddi Corp.	362,091	0.76
27,727	Cielo	151,297	0.32	50	Lopro Corp	0.00	0.00
14,800	Hypermarcas Sa	140,438	0.30	31,000	Mitsubishi Estate Co.	317,966	0.67
19,300	Vale / A /Sadr	328,789	0.69	41,700	Mitsui & Co Ltd	391,180	0.82
	Canada - <i>Kanada</i>		1.22	127,000	Nomura Holdings Inc	387,529	0.82
16,183	Cameco Corp.	281,748	0.59	78,000	Obayashi Corp.	195,592	0.41
11,456	Ultra Petroleum	300,598	0.63	75,000	Sekisui Chemical Co Ltd	286,070	0.60
	China - <i>China</i>		0.79	34,100	Sumitomo Electric Industries	262,193	0.55
1,160,000	Agricult Bk China /H - shares	378,028	0.79	13,200	Toyota Motor Corp.	298,899	0.63
	France - <i>Frankreich</i>		4.17		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.52
14,486	Axa	159,364	0.33	10,152	Tenaris /Adr	245,114	0.52
20,535	France Telecom Sa	279,673	0.59		Malaysia - <i>Malaysia</i>		0.99
17,264	Gdf Suez	386,308	0.81	232,100	Genting Berhad	469,205	0.99
5,357	Pernod-Ricard	277,879	0.58		Mexico - <i>Mexiko</i>		0.83
9,705	Saint-Gobain	269,692	0.57	73,431	Cemex /Adr	396,812	0.83
18,923	Total Sa	612,164	1.29		Netherlands - <i>Niederlande</i>		1.48
	Germany - <i>Deutschland</i>		1.20	22,054	Koninklijke Kpn Nv /Eur 0.24	214,367	0.45
14,284	E.on - Namen Akt.	266,508	0.56	61,228	Reed Elsevier Nv	488,750	1.03
7,825	Fresenius Medical Care Ag	306,494	0.64		Panama - <i>Panama</i>		0.76
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		6.71	14,730	Carnival Corp	359,354	0.76
114,342	Bp Plc	488,698	1.03		Singapore - <i>Singapur</i>		0.94
44,931	Glaxosmithkline Plc	561,413	1.18	66,500	Dbz Group Holdings Ltd	448,220	0.94
78,494	Hsbc Holdings Plc	504,089	1.06		South Korea - <i>Südkorea</i>		1.07
22,200	Imperial Tobacco Group Plc	419,358	0.88	887	Lotte Shopping Ltd	232,450	0.49
10,885	Rio Tinto Plc /Reg.	411,453	0.86	1,295	Samsung El./Sp.Gdr(1/ 2vot144a)	277,721	0.58
161,119	Thomas Cook Gp	277,930	0.58		Spain - <i>Spanien</i>		0.61
337,740	Vodafone Group Plc	530,927	1.12	17,812	Repsol Ypf Sa. Madrid	289,222	0.61
	Hong Kong - <i>Hongkong</i>		0.81		Switzerland - <i>Schweiz</i>		4.71
66,000	Hutchison Whampoa	387,367	0.81	11,054	Nestle Sa	374,226	0.79
	Israel - <i>Israel</i>		0.59	12,864	Novartis Ag Basel/ Nam.	467,977	0.98
8,459	Teva Phm./Adr Rep.1shs	279,856	0.59	2,340	Roche Holding Ag /Genussschein	203,122	0.43
				2,370	Syngenta Ag /Nam.	378,009	0.79
				33,427	Ubs Ag /Namensaktien	366,109	0.77
				3,033	Zurich Financial Services/Nam	450,576	0.95

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

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
	United States - Vereinigte Staaten		31.20		Belgium - Belgien		0.77
11,830	Amphenol Corporation A	366,004	0.77	394,000	Belgium 4% 07-28.03.17	367,390	0.77
10,386	Ansys Inc	277,030	0.58		Denmark - Dänemark		0.19
482	Aol	7,659	0.02	702,000	Denmark 4% 05-15.11.17	91,427	0.19
17,267	Aon Corp	430,371	0.90		France - Frankreich		1.54
4,166	Apple Inc	753,135	1.58	156,000	France 3.75% 06-25.04.17	147,462	0.31
22,456	Bank of America Corp	185,203	0.39	622,000	France 4% 04-25.04.14 Oat	583,895	1.23
7,702	Becton Dickinson & Co.	359,372	0.76		Germany - Deutschland		2.85
12,584	Broadcom Corp A	277,788	0.58	476,000	Germany 2.25% 08-10.12.10	410,578	0.86
32,021	Centerpoint Energy Inc	317,470	0.67	65,000	Germany 4% 05-04.01.37	67,277	0.14
32,611	Cisco Systems Inc.	448,668	0.94	353,000	Germany 4% 07-13.04.12 S.150	318,445	0.67
11,918	Cummins Inc	430,056	0.90	72,000,000	LwF Rentbk 1.375% 01-25.04.13	558,374	1.18
5,128	Cummins Inc	294,531	0.62		Great Britain - Großbritannien		1.72
21,365	Equifax Inc	417,865	0.88	157,000	Uk Tsy 4.75% 04-07.12.38	181,303	0.38
8,124	Exelon Corp	218,841	0.46	73,000	Uk Tsy 5% 07-07.03.18	85,454	0.18
8,157	Exxon Mobil Corp	316,048	0.66	176,000	Uk Tsy Tv 26.07.16 Index L.	554,189	1.16
15,807	Genuine Parts Co	446,685	0.94		Italy - Italien		3.19
700	Google Inc A	232,375	0.49	373,000	Italy 2.1% 06-15.09.17/Infl	353,452	0.74
4,619	Grainger Inc..Ww	347,413	0.73	573,000	Italy 4% 05-01.02.37 Btp	445,472	0.94
8,493	Halliburton Co	178,451	0.38	566,000	Italy 5.25 % 01-01.08.11 Btp	501,348	1.05
13,420	Hewlett-Packard Co.	359,054	0.75	234,000	Italy 5.25% 98-01-11-29 Btp	216,727	0.46
47,100	Jds Uniphase Corp	379,858	0.80		Japan - Japan		2.10
11,095	Johnson & Johnson	434,908	0.91	78,050,000	Japan 1% 03-20.06.13 No.252	602,940	1.27
10,491	Kellogg Co	334,081	0.70	51,600,000	Japan 1.2% 07-20.03.12	395,772	0.83
10,335	Kohl S Corp.	344,327	0.72		Spain - Spanien		0.24
7,636	Lorillard Inc	387,660	0.82	148,000	Spain 4.2% 05-31.01.37	113,496	0.24
31,688	Marsh & McLennan Cos Inc	483,015	1.02		Sweden - Schweden		0.18
50,382	Masco Corp.	345,156	0.73	900,000	Sweden 3% 05-12.07.16	88,472	0.18
38,824	Microsoft Corp	598,382	1.26				
12,692	Norfolk Southern Corp.	477,227	1.00				
5,031	Occidental Petroleum Corp	242,530	0.51				
11,673	Parker-Hannifin	517,339	1.09				
40,396	Pfizer Inc.	442,181	0.93				
10,700	Pnc Financial Services Group	348,679	0.73				
16,700	Southern Co.	393,127	0.83				
15,435	State Street Corp	362,571	0.76				
16,770	Unitedhealth Group Inc	371,354	0.78				
20,700	Virgin Media Inc	296,424	0.62				
12,100	Virgin Media Inc	174,162	0.37				
10,546	Wal-Mart Stores Inc	353,944	0.74				
10,507	Walgreen Co.	222,289	0.47				
27,727	Wells Fargo & Co	436,766	0.92				
21,259	Western Union Company	232,704	0.49				
Bonds - Anleihen	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Amtlich notierte Wertpapiere						
	Australia - Australien		0.17				
123,000	Australia 6.25% 02-15.04.15	79,215	0.17				

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

CMI Global Mixed

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
	United States - Vereinigte Staaten		8.22		Canada - Kanada		0.55
732,000	Usa 0.875% 09-31.05.11	462,436	0.97	388,000	Canada 4% 05-01.06.16	260,569	0.55
183,000	Usa 3.875% 07-31.10.12	123,380	0.26				
1,497,000	Usa 4.25% 03-15.08.13	1,039,894	2.19	130,200,000	Japan - Japan Japan 1.7% 07-20.03.17	1,065,278	5.01 2.24
1,363,000	Usa 4.625% 07-15.02.17 S.B-2017	1,010,181	2.12	161,400,000	Japan 2.1% 06-20.12.26 N.92	1,319,735	2.77
457,000	Usa 5% 07-15.05.37	358,379	0.75				
682,000	Usa 8% 91-15.11.21	649,323	1.37				
296,000	Usa 9.875% 85-15.11.15 Bonds	265,583	0.56				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	46,365,787	97.46
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,206,519	2.54
Bonds - Anleihen	Transferable securities and money market instruments dealt in on other regulated markets - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	47,572,306	100.00

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

CMI Global Mixed

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	25.55
Banks and financial institutions - Banken, Kreditinstitute	7.10
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmazeutika und Kosmetik	6.94
Holding and finance companies - Holding- und Finanzgesellschaften	6.43
Petrol - Treibstoff	6.01
News transmission - Nachrichtenübertragung	4.71
Public services - Energie und Wasserversorgung	3.33
Office equipment, computers - Büroausstattung, Computer	3.27
Insurance - Versicherungen	3.20
Construction, building materials - Bau, Baustoffe	3.14
Electronic semiconductor - Halbleiter	2.65
Retail trade, department stores - Einzelhandel und Warenhäuser	2.61
Tobacco and spirits - Tabak und alkoholische Getränke	2.39
Internet software - Internet, Software	2.35
Coal mines, heavy industries - Kohlebergbau, Schwerindustrie	1.80
Leisure - Freizeit	1.75
Mechanics, machinery - Maschinen- und Apparatebau	1.71
Automobile industry - Automobilindustrie	1.57
Food and distilleries - Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1.49
Electronics and electrical equipment - Elektrotechnik und Elektronik	1.28
Graphic art and publishing - Grafik und Verlage	1.03
Transport - Verkehr und Transport	1.00
Non-ferrous metals - Nichteisenmetalle	0.86
Textile - Textil- und Bekleidungsindustrie	0.86
Other business houses - Sonstige Handelshäuser	0.82
Chemicals - Chemie	0.79
Healthcare, education and social services - Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen	0.78
Real estate - Immobilien	0.67
Miscellaneous - Andere	0.58
Other services - Sonstige Dienstleistungen	0.49
Consumer goods - Konsumgüter	0.30
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	97.46
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.54
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

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

CMI Global Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>						
	Belgium - <i>Belgien</i>		1.38		Japan - <i>Japan</i>		9.81
5,466	Anheuser-Bush Inbev Sa	202,910	1.38	5,100	Canon Inc.	150,036	1.02
	Bermuda Islands - <i>Bermudas</i>		1.78	20	Circle K Sunkus Co Ltd	169	0.00
39,000	Esprit Holdings Ltd	132,945	0.90	1,700	Familymart Co Ltd	38,430	0.26
5,800	Lazard Ltd Cl.A	129,456	0.88	89	Fuji Television Network Inc	71,457	0.49
	Brazil - <i>Brasilien</i>		3.04	7,200	Kao Corp.	110,612	0.75
12,602	Banco Itau Hld Itau /Pfd	186,699	1.27	43	Kddi Corp.	129,749	0.88
12,100	Cielo	66,026	0.45	30	Lopro Corp	0.00	0.00
4,718	Hypermarcas Sa	44,769	0.30	13,000	Mitsubishi Estate Co.	133,341	0.91
8,800	Vale / A /Sadr	149,915	1.02	20,000	Mitsui & Co Ltd	187,616	1.27
	Canada - <i>Kanada</i>		1.86	51,500	Nomura Holdings Inc	157,148	1.07
7,034	Cameco Corp.	122,463	0.83	34,000	Obayashi Corp.	85,258	0.58
5,780	Ultra Petroleum	151,663	1.03	33,000	Sekisui Chemical Co Ltd	125,871	0.85
	China - <i>China</i>		0.85	15,000	Sumitomo Electric Industries	115,334	0.78
382,000	Agricult Bk China /H - shares	124,489	0.85	6,200	Toyota Motor Corp.	140,392	0.95
	France - <i>Frankreich</i>		5.82		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.66
5,220	Axa	57,427	0.39	4,042	Tenaris /Adr	97,592	0.66
9,225	France Telecom Sa	125,639	0.85		Malaysia - <i>Malaysia</i>		1.34
6,232	Gdf Suez	139,450	0.95	97,500	Genting Berhad	197,102	1.34
2,719	Pernod-Ricard	141,041	0.96		Mexico - <i>Mexiko</i>		1.10
4,216	Saint-Gobain	117,158	0.79	30,111	Cemex /Adr	162,716	1.10
8,572	Total Sa	277,306	1.88		Netherlands - <i>Niederlande</i>		1.97
	Germany - <i>Deutschland</i>		1.60	9,582	Koninklijke Kpn Nv /Eur 0.24	93,138	0.63
5,190	E.on - Namen Akt.	96,834	0.66	24,668	Reed Elsevier Nv	196,911	1.34
3,531	Fresenius Medical Care Ag	138,304	0.94		Panama - <i>Panama</i>		1.08
	Great Britain - <i>Großbritannien</i>		9.83	6,534	Carnival Corp	159,404	1.08
48,949	Bp Plc	209,208	1.42		Singapore - <i>Singapur</i>		1.30
3,315	Dana Petroleum Plc	59,604	0.41	28,500	Dbz Group Holdings Ltd	192,094	1.30
22,490	Glaxosmithkline Plc	281,013	1.91		South Korea - <i>Südkorea</i>		1.55
22,028	Hsbc Holdings Plc	141,464	0.96	390	Lotte Shopping Ltd	102,204	0.69
9,700	Imperial Tobacco Group Plc	183,233	1.24	591	Samsung El./Sp.Gdr(1/ 2vot144a)	126,744	0.86
5,163	Rio Tinto Plc /Reg.	195,161	1.32		Spain - <i>Spanien</i>		0.81
66,093	Thomas Cook Gp	114,010	0.77	7,336	Repsol Ypf Sa. Madrid	119,118	0.81
168,927	Vodafone Group Plc	265,553	1.80		Switzerland - <i>Schweiz</i>		7.10
	Hong Kong - <i>Hongkong</i>		1.04	4,988	Nestle Sa	168,866	1.15
26,000	Hutchison Whampoa	152,599	1.04	5,515	Novartis Ag Basel/ Nam.	200,629	1.36
	Israel - <i>Israel</i>		0.92	1,056	Roche Holding Ag /Genussschein	91,665	0.62
4,090	Teva Phm./Adr Rep.1shs	135,313	0.92	1,029	Syngenta Ag /Nam.	164,123	1.11
				17,928	Ubs Ag /Namensaktien	196,356	1.33

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

CMI Global Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value GBP Marktwert GBP	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
1,514	Zurich Financial Services, Nam	224,917	1.53	22,734	Masco Corp.	155,746	1.06
				16,433	Microsoft Corp	253,277	1.72
				6,024	Norfolk Southern Corp.	226,506	1.54
				2,270	Occidental Petroleum Corp	109,430	0.74
	United States - Vereinigte Staaten		44.06	5,092	Parker-Hannifin	225,674	1.53
5,006	Amphenol Corporation A	154,879	1.05	20,359	Pfizer Inc.	222,853	1.51
4,406	Ansys Inc	117,523	0.80	6,100	Pnc Financial Services Group	198,780	1.35
383	Aol	6,086	0.04	8,400	Southern Co.	197,740	1.34
6,877	Aon Corp	171,406	1.16	5,732	State Street Corp	134,646	0.91
2,020	Apple Inc	365,178	2.48	6,190	Unitedhealth Group Inc	137,071	0.93
9,616	Bank Of America Corp	79,307	0.54	9,400	Virgin Media Inc	134,608	0.91
2,298	Becton Dickinson & Co.	107,224	0.73	4,610	Wal-Mart Stores Inc	154,720	1.05
5,434	Broadcom Corp A	119,954	0.81	4,534	Walgreen Co.	95,922	0.65
12,749	Centerpoint Energy Inc	126,399	0.86	12,512	Wells Fargo & Co	197,094	1.34
14,992	Cisco Systems Inc.	206,263	1.40	9,593	Western Union Company	105,006	0.71
6,536	Conocophillips	235,849	1.60				
2,628	Cummins Inc	150,941	1.03				
8,910	Equifax Inc	174,265	1.18				
3,579	Exelon Corp	96,410	0.65				
2,904	Exxon Mobil Corp	112,517	0.76				
6,246	Genuine Parts Co	176,504	1.20				
321	Google Inc A	106,560	0.72				
2,001	Grainger Inc..Ww	150,503	1.02				
6,089	Halliburton Co	127,939	0.87				
5,822	Hewlett-Packard Co.	155,769	1.06				
19,400	Jds Uniphase Corp	156,459	1.06				
4,866	Johnson & Johnson	190,740	1.30				
4,543	Kellogg Co	144,669	0.98				
4,513	Kohl S Corp.	150,358	1.02				
3,133	Lorillard Inc	159,055	1.08				
13,199	Marsh & McLennan Cos Inc	201,190	1.37				
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	14,573,664	98.90
					OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	162,697	1.10
					TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	14,736,361	100.00

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

CMI Global Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	10.04
Petrol - <i>Treibstoff</i>	9.52
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	8.12
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	8.08
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	6.13
Office equipment, computers - <i>Büroausstattung, Computer</i>	4.94
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	4.46
Insurance - <i>Versicherungen</i>	4.45
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	4.38
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	3.74
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	3.67
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	3.42
Internet software - <i>Internet, Software</i>	3.28
Mechanics, machinery - <i>Maschinen- und Apparatebau</i>	2.56
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	2.51
Leisure - <i>Freizeit</i>	2.42
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	2.15
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	2.13
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.80
Transport - <i>Verkehr und Transport</i>	1.54
Graphic art and publishing - <i>Grafik und Verlage</i>	1.34
Non-ferrous metals - <i>Nichteisenmetalle</i>	1.32
Other business houses - <i>Sonstige Handelshäuser</i>	1.27
Chemicals - <i>Chemie</i>	1.11
Healthcare, education and social services - <i>Gesundheitsversorgung, Bildung und soziale Einrichtungen</i>	0.93
Real estate - <i>Immobilien</i>	0.91
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.90
Miscellaneous - <i>Andere</i>	0.77
Other services - <i>Sonstige Dienstleistungen</i>	0.71
Consumer goods - <i>Konsumgüter</i>	0.30
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	98.90
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.10
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

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

CMIG Access 80%

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			16,000,000	France 0% 10- 30.12.10 Btf	15,974,400	4.43
					Germany - <i>Deutschland</i>		27.13
				33,000,000	Germany 0% 10- 08.12.10 Tb	32,973,600	9.14
	France - <i>Frankreich</i>		0.10	40,000,000	Germany 0% 10- 09.02.11 Tb	39,932,000	11.07
2,530	Easyeff Eurmts Eonia /Cap	350,929	0.10	25,000,000	Germany 0% 10- 16.03.11 Tb	24,940,000	6.92
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>			98,000,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 0% 10- 29.10.10 Tb	97,970,600	27.17 27.17
					TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	333,327,930	92.43
	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		10.84		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	27,305,443	7.57
281,828	Bnp P Insticash Inst./ Cap	39,095,521	10.84		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	360,633,373	100.00
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
				23,000,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 10- 10.03.11 Btf	22,926,400	27.19 6.36
				59,200,000	France 0% 10- 28.10.10 Btf	59,164,480	16.40

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

CMIG Access 80%

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	81.49
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	10.94
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	92.43
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	7.57
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMI European Enhanced Equity

Portfolio of Investments as at 30 September 2010
Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				2,623	Crh Plc	31,620	0.32
					Italy - <i>Italien</i>		10.14
4,596	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	198,432	2.01	5,802	Assicurazioni Generali Spa	84,535	0.86
			2.01	49,845	Enel	192,152	1.95
				14,996	Eni Spa Roma	236,337	2.40
				79,754	Intesa Sanpaolo Spa	186,226	1.89
18,859	Finland - <i>Finnland</i> Nokia Oy	140,405	1.42	106,414	Telecom Italia Spa	108,117	1.09
			1.42	103,886	Unicredit S.P.A.	192,189	1.95
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		1.39
1,745	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	155,916	1.58	5,626	Arcelormittal Sa /Prov. Fusion	136,628	1.39
418	Alstom	15,579	0.16				
14,073	Axa	180,064	1.83		Netherlands - <i>Niederlande</i>		5.44
6,075	Bnp Paribas	316,811	3.21	24,036	Ing Groep Nv/Cert.of Shs	181,760	1.84
2,738	Carrefour S.A.	107,905	1.09	7,788	Roy.Philips Electr./Eur 0.2	177,450	1.80
10,595	Credit Agricole Sa. Paris	122,107	1.24	8,118	Unilever Cert.of Shs	176,972	1.80
11,806	France Telecom Sa	187,007	1.90		Spain - <i>Spanien</i>		13.87
9,441	Gdf Suez	245,702	2.49	45,639	Banco Santander Sa / Reg.	422,252	4.28
3,788	Groupe Danone	164,911	1.67	19,143	Bco Bilbao Viz. Argentaria/Nam.	188,310	1.91
1,437	L Oreal	117,805	1.19	31,288	Iberdrola Sa	174,963	1.78
1,153	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	123,025	1.25	7,260	Repsol Ypf Sa. Madrid	137,105	1.39
2,550	Saint-Gobain	82,416	0.84	24,622	Telefonica Sa	444,550	4.51
7,529	Sanofi-Aventis	366,775	3.72				
1,210	Schneider Electric Sa	112,228	1.14		Options, Warrants, Rights - Options- scheine		
4,586	Ste Gen.Paris A	192,887	1.96		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
13,700	Total Sa	515,463	5.23				
289	Unibail-Rodamco Se	46,919	0.48				
3,121	Vinci	113,870	1.16				
7,377	Vivendi	146,433	1.49				
					Germany - <i>Deutschland</i>		0.00
2,787	Germany - <i>Deutschland</i> Allianz Se /Nam. Vinkuliert	230,429	2.34	1	Rights Deut Bk 05.10.10	3	0.00
4,869	Basf Namen-Akt.	225,021	2.28				
5,110	Bayer	260,712	2.65				
2,058	Bmw-Bayer. Motorenwerke	104,896	1.07				
4,514	Daimler Ag / Namen- Akt.	210,510	2.14		TOTAL INVESTMENT	9,395,952	95.34
6,996	Deutsche Bank Ag /Nam.	278,931	2.83		PORTFOLIO - SUMME		
651	Deutsche Boerse Ag /Nam.	31,876	0.32		WERTPAPIERBESTAND		
22,563	Deutsche Telekom /Nam.	227,774	2.31		OTHER NET ASSETS -	458,830	4.66
13,720	E.on - Namen Akt.	297,724	3.02		SONSTIGES		
1,078	Muenchener Rueckvers/Namensakt	109,751	1.11		NETTOVERMÖGEN		
3,183	Rwe Ag (Neu). Essen A	157,750	1.60		TOTAL NET ASSETS -	9,854,782	100.00
4,719	Sap Ag	170,851	1.74		NETTOVERMÖGEN		
4,773	Siemens Ag /Nam.	365,898	3.71		INSGESAMT		

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

CMI European Enhanced Equity

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	16.83
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	11.23
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	10.84
Petrol - <i>Treibstoff</i>	9.02
Chemicals - <i>Chemie</i>	6.51
Insurance - <i>Versicherungen</i>	6.14
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	4.91
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	4.60
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	3.71
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	3.47
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	3.21
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	2.32
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	2.01
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	1.80
Internet software - <i>Internet, Software</i>	1.74
Leisure - <i>Freizeit</i>	1.49
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	1.39
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	1.30
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	1.25
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	1.09
Real estate - <i>Immobilien</i>	0.48
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	95.34
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4.66
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

HLE Euro-Garant 80 Flex

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				112	Crh Plc	1,350	0.04
					Italy - <i>Italien</i>		0.76
116	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	5,008	0.16	213	Assicurazioni Generali Spa	3,104	0.10
			0.16	1,018	Enel	3,924	0.12
				390	Eni Spa Roma	6,146	0.20
				1,699	Intesa Sanpaolo Spa	3,967	0.13
598	Finland - <i>Finnland</i> Nokia Oy	4,452	0.14	1,637	Telecom Italia Spa	1,663	0.05
			0.14	2,702	Unicredit S.P.A.	4,999	0.16
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.11
44	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	3,931	0.12	147	Arcelormittal Sa /Prov. Fusion	3,570	0.11
32	Alstom	1,193	0.04				
292	Axa	3,736	0.12		Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.44
157	Bnp Paribas	8,188	0.26	618	Ing Groep Nv/Cert.of Shs	4,673	0.15
94	Carrefour S.A.	3,705	0.12	155	Roy.Philips Electr./Eur 0.2	3,532	0.11
169	Credit Agricole Sa. Paris	1,948	0.06	248	Unilever Cert.of Shs	5,407	0.18
305	France Telecom Sa	4,831	0.15				
212	Gdf Suez	5,517	0.18		Spain - <i>Spanien</i>		1.13
98	Groupe Danone	4,266	0.14	1,303	Banco Santander Sa / Reg.	12,055	0.38
38	L Oreal	3,115	0.10	599	Bco Bilbao Viz. Argentaria/Nam.	5,892	0.19
41	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	4,375	0.14	650	Iberdrola Sa	3,635	0.12
66	Saint-Gobain	2,133	0.07	127	Repsol Ypf Sa. Madrid	2,399	0.08
178	Sanofi-Aventis	8,671	0.28	633	Telefonica Sa	11,429	0.36
43	Schneider Electric Sa	3,988	0.13		Investments Funds - Anlagefonds		
118	Ste Gen.Paris A	4,963	0.16		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
353	Total Sa	13,282	0.42				
14	Unibail-Rodamco Se	2,273	0.07		France - <i>Frankreich</i>		11.19
83	Vinci	3,028	0.10	1,325	Easyetf Eurmts Eonia /Cap	183,787	5.88
195	Vivendi	3,871	0.12	2,735	Easyetf Euro Stx 50 -B1-/Cap.	90,200	2.88
				2,688	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	76,084	2.43
					Germany - <i>Deutschland</i>		2.22
72	Germany - <i>Deutschland</i> Allianz Se /Nam. Vinkuliert	5,953	0.19	2,519	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	69,449	2.22
147	Basf Namen-Akt.	6,794	0.22		Ireland - <i>Irland</i>		1.94
132	Bayer	6,735	0.22	2,206	Ishares Ii/ Dj Euro Stoxx 50	60,687	1.94
51	Bmw-Bayer. Motorenwerke	2,599	0.08				
142	Daimler Ag / Namen- Akt.	6,622	0.21		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		2.22
148	Deutsche Bank Ag /Nam.	5,901	0.19	2,503	Db X-T Djeur- 1D-	69,658	2.22
31	Deutsche Boerse Ag /Nam.	1,518	0.05				
476	Deutsche Telekom /Nam.	4,805	0.15				
319	E.on - Namen Akt.	6,922	0.22				
29	Muenchener Rueckvers/Namensakt	2,953	0.09				
66	Rwe Ag (Neu). Essen A	3,271	0.11				
147	Sap Ag	5,322	0.17				
138	Siemens Ag /Nam.	10,579	0.34				

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

HLE Euro-Garant 80 Flex

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Options, Warrants, Rights - Options- scheine				Investments Funds - Anlagefonds			
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>			
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.00		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		8.27
1	Rights Deut Bk 05.10.10	3	0.00	1,865	Bnp P Insticash Inst./ Cap	258,709	8.27
				TOTAL INVESTMENT			
				PORTFOLIO - SUMME			
				WERTPAPIERBESTAND			
				OTHER NET ASSETS -			
				SONSTIGES			
				NETTOVERMÖGEN			
				TOTAL NET ASSETS -			
				NETTOVERMÖGEN			
				INSGESAMT			
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>						
400,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 10- 28.10.10 Btf	399,760	12.78				
650,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 0% 10- 08.12.10 Tb	649,480	20.75				
480,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 0% 10- 29.10.10 Tb	479,856	15.33				

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

HLE Euro-Garant 80 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	48.86
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	25.84
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	1.30
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	0.85
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.75
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.70
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.56
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.50
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.43
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.38
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.34
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.32
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.29
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.21
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.17
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.17
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.16
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.14
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.12
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.12
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.11
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.11
Real estate - <i>Immobilien</i>	0.07
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	82.50
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	17.50
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 70% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				1,546	Crh Plc	18,637	0.16
					Italy - <i>Italien</i>		2.75
1,631	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	70,418	0.59	2,925	Assicurazioni Generali Spa	42,617	0.36
			0.59	13,952	Enel	53,785	0.45
				5,335	Eni Spa Roma	84,080	0.71
				23,372	Intesa Sanpaolo Spa	54,574	0.46
8,251	Finland - <i>Finnland</i> Nokia Oy	61,429	0.52	22,639	Telecom Italia Spa	23,001	0.19
			0.52	37,167	Unicredit S.P.A.	68,759	0.58
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.41
614	France - <i>Frankreich</i> Air Liquide	54,861	0.46	2,025	Arcelormittal Sa /Prov. Fusion	49,177	0.41
443	Alstom	16,511	0.14				
4,005	Axa	51,244	0.43		Netherlands - <i>Niederlande</i>		1.57
2,184	Bnp Paribas	113,896	0.96	8,450	Ing Groep Nv/Cert.of Shs	63,899	0.54
1,335	Carrefour S.A.	52,612	0.44	2,131	Roy.Philips Electr./Eur 0.2	48,555	0.41
2,315	Credit Agricole Sa. Paris	26,680	0.23	3,400	Unilever Cert.of Shs	74,120	0.62
4,179	France Telecom Sa	66,195	0.56		Spain - <i>Spanien</i>		4.09
2,916	Gdf Suez	75,889	0.64	17,854	Banco Santander Sa / Reg.	165,185	1.39
1,341	Groupe Danone	58,380	0.49	8,205	Bco Bilbao Viz. Argentaria/Nam.	80,713	0.68
521	L Oreal	42,712	0.36	8,893	Iberdrola Sa	49,730	0.42
565	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	60,285	0.51	1,732	Repsol Ypf Sa. Madrid	32,709	0.28
919	Saint-Gobain	29,702	0.25	8,716	Telefonica Sa	157,367	1.32
2,448	Sanofi-Aventis	119,254	1.00		Investments Funds - Anlagefonds		
585	Schneider Electric Sa	54,259	0.46		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
1,618	Ste Gen.Paris A	68,053	0.57		France - <i>Frankreich</i>		8.13
4,862	Total Sa	182,933	1.54	4,365	Easyetf Eurmts Eonia /Cap	605,456	5.10
200	Unibail-Rodamco Se	32,470	0.27	5,812	Easyetf Euro Stx 50 -B1-/Cap.	191,680	1.61
1,144	Vinci	41,739	0.35	5,960	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	168,698	1.42
2,679	Vivendi	53,178	0.45		Germany - <i>Deutschland</i>		1.42
				6,122	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	168,784	1.42
	Germany - <i>Deutschland</i>		8.07		Ireland - <i>Irland</i>		1.41
991	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	81,936	0.69	6,102	Ishares Ii/ Dj Euro Stoxx 50	167,866	1.41
2,013	Basf Namen-Akt.	93,031	0.78		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		1.46
1,810	Bayer	92,346	0.78	6,210	Db X-T Djeur- 1D-	172,824	1.46
700	Bmw-Bayer. Motorenwerke	35,679	0.30				
1,952	Daimler Ag / Namen- Akt.	91,032	0.77				
2,038	Deutsche Bank Ag /Nam.	81,255	0.68				
426	Deutsche Boerse Ag /Nam.	20,859	0.18				
6,522	Deutsche Telekom /Nam.	65,840	0.55				
4,380	E.on - Namen Akt.	95,046	0.80				
379	Muenchener Rueckvers/Namensakt	38,586	0.32				
906	Rwe Ag (Neu). Essen A	44,901	0.38				
2,025	Sap Ag	73,315	0.62				
1,890	Siemens Ag /Nam.	144,887	1.22				

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

CMIG Access 70% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
	Germany - <i>Deutschland</i>		0.00	7,614	Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		8.89
1	Rights Deut Bk 05.10.10	3	0.00		Bnp P Insticash Inst./ Cap	1,056,250	8.89
					TOTAL INVESTMENT	10,637,447	89.54
					PORTFOLIO - SUMME		
					WERTPAPIERBESTAND		
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,242,578	10.46
1,200,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 10- 28.10.10 Btf	1,199,280	10.10		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	11,880,025	100.00
1,300,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 0% 10- 08.12.10 Tb	1,298,960	10.93				
2,250,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 0% 10- 29.10.10 Tb	2,249,325	18.93				

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

CMIG Access 70% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	39.96
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	21.31
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.70
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.14
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.69
Petrol - <i>Treibstoff</i>	2.53
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.02
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.80
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	1.57
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.36
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	1.22
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.11
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.07
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.76
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.62
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.60
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.59
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.51
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.45
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.44
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.41
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.41
Real estate - <i>Immobilien</i>	0.27
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	89.54
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	10.46
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettöver- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				3,377	Crh Plc	40,710	0.05
					Italy - <i>Italien</i>		0.92
3,565	Belgium - <i>Belgien</i> Anheuser-Bush Inbev Sa	153,919	0.20	6,402	Assicurazioni Generali Spa	93,277	0.12
			0.20	81,388	Unicredit S.P.A.	150,568	0.19
				51,099	Intesa Sanpaolo Spa	119,316	0.15
				30,535	Enel	117,713	0.15
17,935	Finland - <i>Finnland</i> Nokia Oy	133,526	0.17	11,675	Eni Spa Roma	183,998	0.24
			0.17	49,446	Telecom Italia Spa	50,237	0.07
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.14
5,061	France - <i>Frankreich</i> Credit Agricole Sa. Paris	58,328	3.36	4,426	Arcelormittal Sa /Prov. Fusion	107,485	0.14
			0.08				
1,348	Air Liquide	120,444	0.15		Netherlands - <i>Niederlande</i>		0.52
2,919	Carrefour S.A.	115,038	0.15	7,441	Unilever Cert.of Shs	162,214	0.21
10,630	Total Sa	399,954	0.51	4,659	Roy.Philips Electr./Eur 0.2	106,155	0.13
1,142	L Oreal	93,621	0.12	18,503	Ing Groep Nv/Cert.of Shs	139,920	0.18
5,359	Sanofi-Aventis	261,064	0.33				
8,749	Axa	111,943	0.14		Spain - <i>Spanien</i>		1.36
2,937	Groupe Danone	127,862	0.16	17,957	Bco Bilbao Viz. Argentaria/Nam.	176,643	0.23
1,235	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	131,774	0.17	39,075	Banco Santander Sa / Reg.	361,522	0.46
				19,463	Iberdrola Sa	108,837	0.14
1,293	Schneider Electric Sa	119,926	0.15	3,790	Repsol Ypf Sa. Madrid	71,574	0.09
2,008	Saint-Gobain	64,898	0.08	19,059	Telefonica Sa	344,111	0.44
2,505	Vinci	91,395	0.12				
5,863	Vivendi	116,380	0.15		Investments Funds - Anlagefonds		
3,545	Ste Gen.Paris A	149,103	0.19		Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
4,725	Bnp Paribas	246,409	0.32				
9,140	France Telecom Sa	144,778	0.19		France - <i>Frankreich</i>		8.08
6,386	Gdf Suez	166,196	0.21	44,632	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	1,263,308	1.62
968	Alstom	36,077	0.05	50,209	Easyetf Euro Stx 50 -B1-/Cap.	1,655,893	2.12
436	Unibail-Rodamco Se	70,785	0.09	24,475	Easyetf Eurmts Eonia /Cap	3,394,854	4.34
					Germany - <i>Deutschland</i>		1.58
1,980	Germany - <i>Deutschland</i> Rwe Ag (Neu). Essen A	98,129	0.13	44,608	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	1,229,843	1.58
4,270	Daimler Ag / Namen- Akt.	199,131	0.25				
4,423	Sap Ag	160,135	0.20		Ireland - <i>Irland</i>		1.49
4,133	Siemens Ag /Nam.	316,836	0.41	42,380	Ishares li/ Dj Euro Stoxx 50	1,165,874	1.49
2,168	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	179,250	0.23				
858	Muenchener Rueckvers/Namensakt	87,353	0.11		Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		1.70
3,961	Bayer	202,090	0.26	47,676	Db X-T Djeur- 1D-	1,326,823	1.70
9,581	E.on - Namen Akt.	207,908	0.27				
1,550	Bmw-Bayer. Motorenwerke	79,003	0.10				
4,403	Basf Namen-Akt.	203,485	0.26				
4,462	Deutsche Bank Ag /Nam.	177,900	0.23				
14,275	Deutsche Telekom /Nam.	144,106	0.18				
935	Deutsche Boerse Ag /Nam.	45,782	0.06				

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

CMIG Access 80% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
				6,750,000	France 0% 10- 10.03.11 Btf	6,728,400	8.62
Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			11,190,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 0% 10- 08.12.10 Tb	11,181,048	14.31 14.31
	1 Germany - <i>Deutschland</i> Rights Deut Bk 05.10.10	3	0.00 0.00	17,250,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 0% 10- 29.10.10 Tb	17,244,825	22.08 22.08
Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>				TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	66,379,908	84.99
	44,296 Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bnp P Insticash Inst./ Cap	6,144,849	7.87 7.87		OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	11,720,039	15.01
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>				TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	78,099,947	100.00
	7,700,000 France - <i>Frankreich</i> France 0% 10- 28.10.10 Btf	7,695,380	18.47 9.85				

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

CMIG Access 80% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	54.86
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	20.72
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	1.57
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	1.05
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	0.90
Petrol - <i>Treibstoff</i>	0.84
Chemicals - <i>Chemie</i>	0.67
Insurance - <i>Versicherungen</i>	0.60
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	0.52
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	0.45
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	0.41
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	0.37
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	0.35
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.25
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.20
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.20
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.20
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.17
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.15
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.15
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.14
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.13
Real estate - <i>Immobilien</i>	0.09
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	84.99
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	15.01
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

CMIG Access 90% Flexible

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			3,400,000	Netherlands - <i>Niederlande</i> Netherlands 0% 10- 29.10.10 Tb	3,398,980	20.34 20.34
10,501	France - <i>Frankreich</i> Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	297,231	8.05 1.78	Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
9,795	Easyetf Euro Stx 50 -B1-/Cap.	323,039	1.93				
5,226	Easyetf Eurmts Eonia /Cap	724,883	4.34	5,628	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Bnp P Insticash Inst./ Cap	780,720	4.67 4.67
10,562	Germany - <i>Deutschland</i> Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	291,194	1.74 1.74	Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Other transferable securities and money market instruments - <i>Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i>		
10,664	Ireland - <i>Irland</i> Ishares li/ Dj Euro Stoxx 50	293,367	1.76 1.76	2,800,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 10- 10.03.11 Btf	2,791,040	16.70 16.70
9,063	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Db X-T Djeur- 1D-	252,223	1.51 1.51		TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	13,449,477	80.48
Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>				OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,261,785	19.52
1,200,000	France - <i>Frankreich</i> France 0% 10- 28.10.10 Btf	1,199,280	7.18 7.18		TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	16,711,262	100.00
3,100,000	Germany - <i>Deutschland</i> Germany 0% 10- 08.12.10 Tb	3,097,520	18.53 18.53				

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

CMIG Access 90% Flexible

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	62.75
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	17.73
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - <i>SUMME WERTPAPIERBESTAND</i>	80.48
OTHER NET ASSETS - <i>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN</i>	19.52
TOTAL NET ASSETS - <i>GESAMTNETTOVERMÖGEN</i>	100.00

HLE Euro-Garant 70 Flex

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Shares - Aktien	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>				Ireland - <i>Irland</i>		
				26	Crh Plc	314	0.15
					Italy - <i>Italien</i>		2.71
				51	Assicurazioni Generali Spa	743	0.36
				238	Enel	918	0.44
				91	Eni Spa Roma	1,434	0.70
				398	Intesa Sanpaolo Spa	929	0.45
				389	Telecom Italia Spa	395	0.19
				633	Unicredit S.P.A.	1,171	0.57
					Luxembourg - <i>Luxemburg</i>		0.40
				34	Arcelormittal Sa /Prov. Fusion	826	0.40
					Netherlands - <i>Niederlande</i>		1.53
				145	Ing Groep Nv/Cert.of Shs	1,096	0.53
				36	Roy.Philips Electr./Eur 0.2	820	0.40
				57	Unilever Cert.of Shs	1,243	0.60
					Spain - <i>Spanien</i>		4.02
				306	Banco Santander Sa / Reg.	2,831	1.37
				139	Bco Bilbao Viz. Argentaria/Nam.	1,367	0.66
				152	Iberdrola Sa	850	0.41
				31	Repsol Ypf Sa. Madrid	586	0.28
				148	Telefonica Sa	2,672	1.30
				Options, Warrants, Rights - Options- scheine	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					Germany - <i>Deutschland</i>		0.00
				1	Rights Deut Bk 05.10.10	3	0.00
				Investments Funds - <i>Anlagefonds</i>	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>		
					France - <i>Frankreich</i>		12.97
				461	Easyetf Euro Stx 50 -B1-/Cap.	15,204	7.36
				409	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	11,577	5.61
					Germany - <i>Deutschland</i>		5.41
				405	Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	11,166	5.41
					Belgium - <i>Belgien</i>		0.56
				27	Anheuser-Bush Inbev Sa	1,166	0.56
					Finland - <i>Finnland</i>		0.50
				139	Nokia Oy	1,035	0.50
					France - <i>Frankreich</i>		9.89
				11	Air Liquide	983	0.48
				7	Alstom	261	0.13
				68	Axa	870	0.42
				37	Bnp Paribas	1,929	0.93
				22	Carrefour S.A.	867	0.42
				40	Credit Agricole Sa. Paris	461	0.22
				71	France Telecom Sa	1,125	0.55
				51	Gdf Suez	1,327	0.64
				22	Groupe Danone	958	0.46
				9	L Oreal	738	0.36
				10	Lvmh Moet Hennessy Eur 0.3	1,067	0.52
				16	Saint-Gobain	517	0.25
				41	Sanofi-Aventis	1,997	0.97
				10	Schneider Electric Sa	927	0.45
				27	Ste Gen.Paris A	1,136	0.55
				83	Total Sa	3,123	1.51
				3	Unibail-Rodamco Se	487	0.24
				20	Vinci	730	0.35
				46	Vivendi	913	0.44
					Germany - <i>Deutschland</i>		7.95
				17	Allianz Se /Nam. Vinkuliert	1,405	0.68
				35	Basf Namen-Akt.	1,617	0.78
				31	Bayer	1,582	0.76
				12	Bmw-Bayer. Motorenwerke	612	0.30
				34	Daimler Ag / Namen- Akt.	1,586	0.77
				34	Deutsche Bank Ag /Nam.	1,355	0.66
				7	Deutsche Boerse Ag /Nam.	343	0.17
				112	Deutsche Telekom /Nam.	1,131	0.55
				75	E.on - Namen Akt.	1,627	0.79
				7	Muenchener Rueckvers/Namensakt	713	0.34
				16	Rwe Ag (Neu). Essen A	793	0.38
				33	Sap Ag	1,195	0.58
				32	Siemens Ag /Nam.	2,453	1.19

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

HLE Euro-Garant 70 Flex

Portfolio of Investments as at 30 September 2010 - continued

Wertpapierbestand zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
399	Ireland - Irland Ishares li/ Dj Euro Stoxx 50	10,976	5.31	Investments Funds - Anlagefonds	Other transferable securities and money market instruments - Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
408	Luxembourg - Luxemburg Db X-T Djeur- 1D-	11,355	5.50	123	Bnp P Insticash Inst./ Cap	17,027	8.25
Treasury Bills - Schatzbriefe				TOTAL INVESTMENT			
Financial Instruments - Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente				PORTFOLIO - SUMME			
10,000	France 0% 10- 28.10.10 Btf	9,994	4.84	OTHER NET ASSETS -			
30,000	Germany 0% 10- 08.12.10 Tb	29,976	14.52	SONSTIGES			
30,000	Netherlands 0% 10- 29.10.10 Tb	29,991	14.52	NETTOVERMÖGEN			
				TOTAL NET ASSETS -			
				NETTOVERMÖGEN			
				INSGESAMT			
						204,493	99.03
						2,011	0.97
						206,504	100.00

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

HLE Euro-Garant 70 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	37.44
States, provinces and municipalities - <i>Staats- und Kommunalanleihen</i>	33.88
Banks and financial institutions - <i>Banken, Kreditinstitute</i>	4.57
News transmission - <i>Nachrichtenübertragung</i>	3.09
Public services - <i>Energie und Wasserversorgung</i>	2.66
Petrol - <i>Treibstoff</i>	2.49
Chemicals - <i>Chemie</i>	2.02
Insurance - <i>Versicherungen</i>	1.80
Holding and finance companies - <i>Holding- und Finanzgesellschaften</i>	1.54
Pharmaceuticals and cosmetics - <i>Pharmazeutika und Kosmetik</i>	1.33
Various capital goods - <i>Verschiedene Produktionsgüter</i>	1.19
Automobile industry - <i>Automobilindustrie</i>	1.07
Food and distilleries - <i>Nahrungsmittel, alkoholische Getränke</i>	1.06
Construction, building materials - <i>Bau, Baustoffe</i>	0.75
Electronics and electrical equipment - <i>Elektrotechnik und Elektronik</i>	0.58
Internet software - <i>Internet, Software</i>	0.58
Tobacco and spirits - <i>Tabak und alkoholische Getränke</i>	0.56
Textile - <i>Textil- und Bekleidungsindustrie</i>	0.52
Leisure - <i>Freizeit</i>	0.44
Retail trade, department stores - <i>Einzelhandel und Warenhäuser</i>	0.42
Coal mines, heavy industries - <i>Kohlebergbau, Schwerindustrie</i>	0.40
Electronic semiconductor - <i>Halbleiter</i>	0.40
Real estate - <i>Immobilien</i>	0.24
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	99.03
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0.97
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

HLE Euro-Garant 90 Flex

Portfolio of Investments as at 30 September 2010

Wertpapierbestand zum 30. September 2010

Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens	Quantity - Anzahl	Description - Wertpapierbezeichnung	Market Value EUR Marktwert EUR	% of Net Assets - % des Nettover- mögens
Investments Funds - Anlagefonds	Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - <i>Amtlich notierte Wertpapiere</i>			Treasury Bills - <i>Schatzbriefe</i>	Financial Instruments - <i>Liquiditätsähnliche Finanzinstrumente</i>		
				35,000	France 0% 10- 10.03.11 Btf	34,888	17.16
225	France - <i>Frankreich</i> Easyetf Euro Stx 50 -B1-/Cap.	7,421	7.51 3.65	30,000	France 0% 10- 28.10.10 Btf	29,982	14.74
277	Lyxor Etf Dj Eur.Stoxx 50	7,840	3.86	30,000	Germany 0% 10- 08.12.10 Tb	29,976	14.74
				60,000	Netherlands 0% 10- 29.10.10 Tb	59,982	29.49
278	Germany - <i>Deutschland</i> Ishares Dj Euro Stoxx 50 (De)	7,665	3.77 3.77	TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND			192,582 94.70
277	Ireland - <i>Irland</i> Ishares Ii/ Dj Euro Stoxx 50	7,620	3.75 3.75	OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			10,779 5.30
259	Luxembourg - <i>Luxemburg</i> Db X-T Djeur- 1D-	7,208	3.54 3.54	TOTAL NET ASSETS - NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			203,361 100.00

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

HLE Euro-Garant 90 Flex

Sector Analysis of Portfolio as at 30 September 2010

Aufschlüsselung des Wertpapierbestandes nach Sektoren zum 30. September 2010

Sector Sektor	% of Net Assets - % des Nettovermögens
States, provinces and municipalities - Staats- und Kommunalanleihen	76.13
Investment funds - <i>Investmentfonds</i>	18.57
TOTAL INVESTMENT PORTFOLIO - SUMME WERTPAPIERBESTAND	94.70
OTHER NET ASSETS - SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	5.30
TOTAL NET ASSETS - GESAMTNETTOVERMÖGEN	100.00

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010

CMI Continental European Equity Sub-Fund

Concerns over sovereign debt and fears that the global economy was headed for a double-dip recession have dominated sentiment of late. Volatility has been rife, with bulls and bears jostling for ascendancy. Meanwhile, the picture continues to emerge of a "two-speed" economic recovery in the eurozone, with Germany and France powering ahead, while the so-called peripheral economies judder to a halt. Although the rescue package for Greece that the EU and IMF hammered out in May acted as a buttress for the more fragile European economies, cracks are once more beginning to appear. Standard & Poor's further downgraded Ireland's sovereign debt, citing the cost of bailing out Anglo Irish Bank. Investors, however, received a much-needed boost in July, propelled by well-received results from the bank "stress tests" and a raft of better-than-expected corporate numbers. Overall, the European FTSE ex-UK index shed 3.9% for the six months to end-September in local currency terms.

CMI Continental European Equity Teilfonds

Bedenken angesichts der Staatsschulden und Befürchtungen, die Weltwirtschaft könnte in die Rezession zurücksinken, beherrschten in letzter Zeit die Stimmung. Die Stimmung schwankte erheblich und die Volatilität war hoch. Gleichzeitig zeichnet sich weiterhin eine ungleichmäßige wirtschaftliche Erholung in der Eurozone ab: Deutschland und Frankreich machen gute Fortschritte, während die so genannten peripheren Volkswirtschaften zu einem Stillstand gekommen sind. Das von der EU und dem IWF im Mai zusammengestellte Rettungspaket für Griechenland bot den schwächeren europäischen Volkswirtschaften zwar einen gewissen Schutz, es zeichnen sich jedoch erneut Probleme ab. Standard & Poor's haben die irischen Staatsschulden unter Verweis auf die Kosten der Rettung der Anglo Irish Bank weiter herabgestuft. Die Anleger erhielten im Juli jedoch einen dringend benötigten Auftrieb durch die positiv aufgenommenen Ergebnisse der Stresstests der Banken und eine Reihe von Unternehmensergebnissen, die besser ausfielen als erwartet. Insgesamt ging der European FTSE ex-UK Index über die sechs Monate bis Ende September in der lokalen Währung um 3,9% zurück.

CMI Japan Enhanced Equity Sub-Fund

Japanese equity markets lost a considerable amount of ground over the reporting period. The FTSE Japan index fell 15.1% in yen, total return terms. The bulk of the index's losses came in May: Japanese exporters suffered for much of the month as the yen's strength increased. Investors flocked to the perceived safety of the currency as the debt crisis in Europe wore on. Political uncertainty triggered further losses as June began. Polls revealing that Yukio Hatoyama's approval rating as prime minister had fallen sharply were swiftly followed by news of his resignation. Mr Hatoyama left office after only eight months in power. He was replaced by the finance minister, Naoto Kan. Market sentiment was also hit by the Democratic Party of Japan's defeat in mid-July's Upper House elections, with the banking sector shouldering some of the losses. The gloom deepened as investors mulled concerns about the strength of the US economic recovery and its effects on Japanese exporters. In September, the Japanese monetary authorities were forced to take action, as the yen reached a fifteen-year high against the dollar. They chose to intervene in currency markets for the first time in six years.

CMI Japan Enhanced Equity Teilfonds

Die japanischen Aktienmärkte haben im Laufe des Berichtszeitraums erheblich an Boden verloren. Der FTSE Japan Index verlor auf Basis der Gesamtrendite in Yen um 15,1%. Der Index erlitt im Mai die stärksten Verluste: Die japanischen Exportunternehmen litten während eines Großteils des Monats, als der Yen an Stärke gewann. Die Anleger flohen in die augenscheinliche Sicherheit der Währung, als die Schuldenkrise in Europa andauerte. Politische Ungewissheit verursachte Anfang Juni weitere Verluste. Auf Umfragen, denen zufolge Yukio Hatoyama in seiner Eigenschaft als Premierminister stark an Beliebtheit verloren hatte, folgte umgehend die Meldung seines Rücktritts. Hatoyama trat nach nur acht Monaten im Amt zurück. Er wurde vom Finanzminister Naoto Kan abgelöst. Die Marktstimmung litt außerdem unter der Niederlage der Demokratischen Partei Japans in den Wahlen zum Oberhaus Mitte Juli, wobei der Bankensektor einen Teil der Verluste trug. Die trübe Stimmung verdüsterte sich weiter, da die Anleger mit Bedenken in Bezug auf die Stärke der wirtschaftlichen Erholung in den USA und deren Auswirkungen auf die japanischen Exportunternehmen befasst waren. Im September war die japanische Währungsbehörde zum Handeln gezwungen, als der Yen einen fünfzehnjährigen Höchststand gegenüber dem Dollar erreichte. Sie griff zum ersten Mal seit sechs Jahren in die Devisenmärkte ein.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity Sub-Fund

Equity indexes in the Asia Pacific region have experienced mixed fortunes over the last six months. After losing ground in April and May, markets rebounded to record a gain over the reporting period as a whole. The FTSE AW Asia Pacific (ex-Japan) index was up 6.9% in local currency, total return terms. The sub-fund underperformed its peer group median. In May, the region suffered its worst declines since October 2008. A variety of factors combined to drag down prices, including an Australian mining industry "super profit" tax and cross-border tensions between South Korea and its northern counterpart. Early in the month, the Reserve Bank of Australia increased its main interest rate to 4.5%. The move, which was the sixth increase in eight months, was widely expected. The central bank left rates unchanged for the remainder of the reporting period. Its governor, Glenn Stevens, said its biggest concern was the possibility of a slowdown of growth in China and the fragility of the economic recovery in Europe. In July, the Bank of Korea expressed confidence that improving global conditions may boost the country's economy by raising its growth forecast for 2010 to 5.9%. In August, it kept interest rates on hold at 2.25%, releasing an accompanying statement which indicated a change of focus towards curtailing price pressures. The rate was left unchanged again at the central bank's September meeting – a decision that surprised market analysts.

CMI Pacific Basin Enhanced Equity Teilfonds

Bei den Aktienindizes im Asien-Pazifik-Raum ging es in den letzten sechs Monaten auf und ab. Nachdem sie im April und Mai an Boden verloren hatten, stiegen die Märkte wieder an und verzeichneten über den gesamten Berichtszeitraum einen Zugewinn. Der FTSE AW Asia Pacific (ex-Japan) Index legte auf Basis der Gesamtrendite in der lokalen Währung um 6,9% zu. Der Teilfonds schnitt schlechter ab als der Median seiner Vergleichsgruppe. Im Mai erlebte die Region die schlimmsten Rückgänge seit Oktober 2008. Eine Vielzahl von Faktoren kamen zusammen, um die Preise nach unten zu ziehen, darunter eine „Supergewinn“-Abgabe für die australische Bergbauindustrie und Spannungen zwischen Nord- und Südkorea. Zum Monatsanfang erhöhte die Reserve Bank of Australia ihren Leitzinssatz auf 4,5%. Die Maßnahme, bei der es sich um die sechste Erhöhung in acht Monaten handelte, war weitgehend erwartet worden. Die Zentralbank belies die Zinssätze über den Rest des Berichtszeitraums unverändert. Ihr Gouverneur Glenn Stevens erklärte, ihre größte Sorge sei die Möglichkeit einer Verlangsamung des Wachstums in China und die Anfälligkeit der wirtschaftlichen Erholung in Europa. Im Juli zeigte sich die Bank of Korea zuversichtlich, dass die sich verbessernden weltweiten Bedingungen die Wirtschaft des Landes beflügeln würden, indem sie ihre Wachstumsprognose für 2010 auf 5,9% erhöhte. Sie belies ihre Zinssätze im August bei 2,25% und veröffentlichte gleichzeitig eine Erklärung, die auf eine Verlagerung des Schwerpunkts hin zu einer

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Eindämmung des Preisdrucks hindeutete. Der Leitzinssatz wurde bei der Sitzung der Zentralbank im September erneut unverändert belassen, wobei diese Entscheidung die Marktanalysten überraschte.

CMI US Enhanced Equity Sub-Fund

After experiencing sharp declines in the first half of the reporting period, US equity markets rebounded over the third quarter of 2010, recovering a significant amount of the lost ground. The S&P 500 index was down 1.4% over the six months and the Fund slightly outperformed its peer group median. May's employment figures exacerbated the early declines. Although the overall jobless rate fell to 9.7% (from 9.9% in April), the drop was mainly attributed to so-called "discouraged workers" leaving the jobs market. The Labor Department report also revealed that some 431,000 jobs were created in May – but analysts had expected 500,000. Most of the new roles (around 411,000) were temporary posts created for the 2010 US census, intensifying the bleak outlook. In August, worries resurfaced about the durability of the US economic recovery. Equity markets slumped in response to mediocre economic data and the Federal Reserve's gloomiest assessment for over a year on the health of the US economy. It referred to a slowing of output and employment in recent months and added that the recovery will be "more modest in the near term than had been anticipated." September brought more positive reports, beginning with the news that the Institute for Supply Management's factory index rose to 56.3 in August from 55.5 in July; analysts had anticipated a decline. Finally, the Fed hinted that further stimulus measures are a possibility if the struggle for US economic recovery persists. Leaving interest rates close to 0%, the central bank reprised its view that they would stay at "exceptionally low levels" for "an extended period".

CMI US Enhanced Equity Teilfonds

Nach starken Rückgängen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums erholten sich die US-amerikanischen Aktienmärkte im dritten Quartal 2010 und machten einen Großteil des verlorenen Bodens wieder gut. Der S&P 500 Index ging über die sechs Monate um 1,4% zurück und der Teilfondsschnitt etwas besser ab als der Median seiner Vergleichsgruppe. Die Beschäftigungszahlen aus dem Mai verschlimmerten die Rückgänge zu Beginn des Berichtszeitraums. Die Gesamtarbeitslosenquote sank zwar auf 9,7% (von 9,9 % im April), der Rückgang wurde jedoch überwiegend darauf zurückgeführt, dass entmutigte Kandidaten dem Arbeitsmarkt den Rücken kehrten. Der Bericht des Arbeitsministeriums ergab außerdem, dass im Mai ca. 431.000 neue Arbeitsplätze geschaffen wurden – die Analysten hatten jedoch mit 500.000 gerechnet. Die meisten der neuen Stellen (ca. 411.000) waren für die amerikanische Volkszählung von 2010 geschaffene befristete Stellen, wodurch die Aussichten noch verdüstert wurden. Im August traten erneut Bedenken in Bezug auf die Nachhaltigkeit der wirtschaftlichen Erholung in den USA auf. Die Aktienmärkte fielen aufgrund von schwachen Wirtschaftsdaten und der düstersten Einschätzung der Gesundheit der US-amerikanischen Wirtschaft durch die Federal Reserve seit über einem Jahr. Sie verwies auf eine Verlangsamung der Produktion und der Beschäftigungszahlen in den letzten Monaten und fügte hinzu, dass die Erholung „in der nahen Zukunft bescheidener ausfallen wird als erwartet“. Der September brachte positivere Berichte, angefangen mit der Meldung, dass der Fabrikindex des Institute for Supply Management im August von 55,5 im Juli auf 56,3 gestiegen war; die Analysten hatten mit einem Rückgang gerechnet. Und schließlich lies die Federal Reserve durchblicken, dass weitere Anreizmaßnahmen möglich sind, wenn sich die wirtschaftliche Erholung in den USA weiterhin schwierig gestaltet. Die Zentralbank belies die Zinssätze bei fast 0% und bestätigte ihre Auffassung, dass sie „über einen längeren Zeitraum“ auf einem „außergewöhnlich niedrigen Niveau“ bleiben würden.

CMI German Equity Sub-Fund

It was a positive – if volatile – six months for German equities. Traders, much like their eurozone peers, were buffeted considerably by the threat of a sovereign debt default by one of the periphery eurozone nations. Greece, for example, had to be brought back from the brink the EU and IMF with the launch of an emergency rescue package. This resonated particularly strongly in Germany, whose banking system was one of the major sources of funding for Greece's profligacy. There was also worries that the new Basel III regulations would hit German banks disproportionately hard, although the eventful agreements proved to be less punitive than feared. But the second-quarter reporting season was a source of cheer for investors, with a number of German companies delivering analyst-beating numbers. Overall, the DAX index returned 1.3% in local currency terms.

Meanwhile, the German economy continues to go from strength to strength: second-quarter GDP expanded by 2.2% compared to the previous three months, reflecting a surge in exports, a pick-up in activity in the service sector and return to growth in consumer spending. The outlook for the nation's economy also looks encouraging. Business confidence in September, according to the IFO research institute, was at its highest level since mid-2007. Consumer confidence was also at a three-year high. Meanwhile, unemployment continues to fall.

CMI German Equity Teilfonds

Die sechs Monate waren für die deutschen Aktien positiv - wenn auch volatil. Die Händler wurden ebenso wie ihre Pendants in der Eurozone von der Bedrohung eines Staatsschuldenausfalls eines der Länder am Rande der Eurozone hart angeschlagen. So musste Griechenland zum Beispiel von der EU und dem IWF mit einem Rettungspaket vom Rand des Abgrunds zurückgeholt werden. Dies machte dem deutschen Markt besonders stark zu schaffen, da das deutsche Bankensystem die verschwenderischen Ausgaben Griechenlands in erheblichem Umfang mitfinanziert hatte. Es bestanden außerdem Befürchtungen, dass die neuen Basel III-Regelungen deutsche Banken besonders hart treffen würden, obwohl die letztendliche Einigung weniger belastend ausfiel als erwartet. Die Zahlen für das zweite Quartal gaben den Anlegern jedoch Anlass zur Freude, und eine Reihe deutscher Unternehmen schnitten besser ab als von den Analysten erwartet. Insgesamt stieg der DAX-Index in der lokalen Währung um 1,3%.

Währenddessen macht die deutsche Wirtschaft weiterhin Fortschritte: Das BIP wuchs im zweiten Quartal um 2,2% im Vergleich zu den vorhergehenden drei Monaten, was auf einen Anstieg der Exporte, eine Wiederbelebung im Dienstleistungssektor und ein erneutes Wachstum der Verbraucherausgaben zurückzuführen war. Die Aussichten für die Volkswirtschaft des Landes sind ebenfalls ermutigend. Dem IFO-Forschungsinstitut zufolge erreichte die Zuversicht der Wirtschaft im September ihren Höchststand seit Mitte 2007. Die Zuversicht der Verbraucher befand sich ebenfalls auf dem höchsten Niveau seit drei Jahren. Gleichzeitig geht die Arbeitslosigkeit weiterhin zurück.

CMI Global Equity Sub-Fund

Global equity markets were down over the six month reporting period, with the MSCI World index falling 2.7% in local currency, total return terms. Risk aversion resurfaced in April and May, but indices around the world received a late boost, after Wall Street enjoyed its best September for 71 years. Elsewhere, Japanese monetary authorities were forced to take action, as the yen reached a fifteen-year high against the dollar. In Europe, investor bulls and bears had plenty to chew on. July's bank "stress tests" were viewed a success. Of the 91 scrutinized, only seven failed. While

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

sceptics questioned the rigorousness of the tests – they did not, for example, include the possibility of a sovereign debt rescheduling or partial default – markets breathed a sigh of relief. Finally, the Federal Reserve hinted that further stimulus measures are a possibility if the struggle for US economic recovery persists. Leaving US interest rates close to 0%, the central bank reprised its view that they would stay at “exceptionally low levels” for “an extended period”.

CMI Global Equity Teilfonds

Die weltweiten Aktienmärkte waren über den sechsmonatigen Berichtszeitraum hinweg rückläufig und der MSCI World Index fiel auf Basis der Gesamttrendite in lokaler Währung um 2,7%. Die Risikoscheu kehrte im April und Mai zurück, die Indizes auf der ganzen Welt erhielten jedoch einen späten Auftrieb, nachdem die Wall Street ihren besten September seit 71 Jahren erlebte. Andersorts war die japanische Währungsbehörde zum Handeln gezwungen, als der Yen einen fünfzehnjährigen Höchststand gegenüber dem Dollar erreichte. In Europa gaben die Märkte den Optimisten und Pessimisten unter den Anlegern einiges zu denken. Die Stresstests der Banken im Juli wurden als erfolgreich angesehen. Von den 91 geprüften Banken bestanden nur sieben die Tests nicht. Während Skeptiker die Rigorosität der Tests bezweifelten - sie berücksichtigten z.B. nicht die Möglichkeit einer Umschuldung von Staatsschulden oder eines teilweisen Ausfalls - atmeten die Märkte auf. Und schließlich lies die Federal Reserve durchblicken, dass weitere Anreizmaßnahmen möglich sind, wenn sich die wirtschaftliche Erholung in den USA weiterhin schwierig gestaltet. Die Zentralbank belies die US-Zinssätze bei fast 0% und bestätigte ihre Auffassung, dass sie „über einen längeren Zeitraum“ auf einem „außergewöhnlich niedrigen Niveau“ bleiben würden.

CMI Global Mixed Sub-Fund

Global equity markets were down over the six month reporting period, with the MSCI World index falling 2.7% in local currency, total return terms. Risk aversion resurfaced in April and May, but indices around the world received a late boost, after Wall Street enjoyed its best September for 71 years. Elsewhere, Japanese monetary authorities were forced to take action, as the yen reached a fifteen-year high against the dollar. In Europe, investor bulls and bears had plenty to chew on. July's bank “stress tests” were viewed a success. Of the 91 scrutinized, only seven failed. While sceptics questioned the rigorousness of the tests – they did not, for example, include the possibility of a sovereign debt rescheduling or partial default – markets breathed a sigh of relief. Finally, the Federal Reserve hinted that further stimulus measures are a possibility if the struggle for US economic recovery persists. Leaving US interest rates close to 0%, the central bank reprised its view that they would stay at “exceptionally low levels” for “an extended period”.

CMI Global Mixed Teilfonds

Die weltweiten Aktienmärkte waren über den sechsmonatigen Berichtszeitraum rückläufig und der MSCI World Index fiel auf Basis der Gesamttrendite in lokaler Währung um 2,7%. Die Risikoscheu kehrte im April und Mai zurück, die Indizes auf der ganzen Welt erhielten jedoch einen späten Auftrieb, nachdem die Wall Street ihren besten September seit 71 Jahren erlebte. Andersorts war die japanische Währungsbehörde zum Handeln gezwungen, als der Yen einen fünfzehnjährigen Höchststand gegenüber dem Dollar erreichte. In Europa gaben die Märkte den Optimisten und Pessimisten unter den Anlegern einiges zu denken. Die Stresstests der Banken im Juli wurden als erfolgreich angesehen. Von den 91 geprüften Banken bestanden nur sieben die Tests nicht. Während Skeptiker die Rigorosität der Tests bezweifelten - sie berücksichtigten z.B. nicht die Möglichkeit einer Umschuldung von Staatsschulden oder eines teilweisen Ausfalls - atmeten die Märkte auf. Und schließlich lies die Federal Reserve durchblicken, dass weitere Anreizmaßnahmen möglich sind, wenn sich die wirtschaftliche Erholung in den USA weiterhin schwierig gestaltet. Die Zentralbank belies die US-Zinssätze bei fast 0% und bestätigte ihre Auffassung, dass sie „über einen längeren Zeitraum“ auf einem „außergewöhnlich niedrigen Niveau“ bleiben würden.

Euro Equity Index Tracking Sub-Fund

Concerns over sovereign debt and fears that the global economy was headed for a double-dip recession have dominated sentiment of late. Volatility has been rife, with bulls and bears jostling for ascendancy. Meanwhile, the picture continues to emerge of a “two-speed” economic recovery in the eurozone, with Germany and France powering ahead, while the so-called peripheral economies judder to a halt. Although the rescue package for Greece that the EU and IMF hammered out in May acted as a buttress for the more fragile European economies, cracks are once more beginning to appear. Standard & Poor's further downgraded Ireland's sovereign debt, citing the cost of bailing out Anglo Irish Bank. Investors, however, received a much-needed boost in July, propelled by well-received results from the bank “stress tests” and a raft of better-than-expected corporate numbers. Overall, the European FTSE ex-UK index shed 3.9% for the six months to end-September in local currency terms.

Euro Equity Index Tracking Teilfond

Bedenken angesichts der Staatsschulden und Befürchtungen, die Weltwirtschaft könnte in die Rezession zurücksinken, beherrschten in letzter Zeit die Stimmung. Die Stimmung schwankte erheblich und die Volatilität war hoch. Gleichzeitig zeichnet sich weiterhin eine ungleichmäßige wirtschaftliche Erholung in der Eurozone ab: Deutschland und Frankreich machen gute Fortschritte, während die so genannten peripheren Volkswirtschaften zu einem Stillstand gekommen sind. Das von der EU und dem IWF im Mai zusammengestellte Rettungspaket für Griechenland bot den schwächeren europäischen Volkswirtschaften zwar einen gewissen Schutz, es zeichnen sich jedoch erneut Probleme ab. Standard & Poor's haben die irischen Staatsschulden unter Verweis auf die Kosten der Rettung der Anglo Irish Bank weiter herabgestuft. Die Anleger erhielten im Juli jedoch einen dringend benötigten Auftrieb durch die positiv aufgenommenen Ergebnisse der Stresstests der Banken und eine Reihe von Unternehmensergebnissen, die besser ausfielen als erwartet. Insgesamt ging der European FTSE ex-UK Index über die sechs Monate bis Ende September in der lokalen Währung um 3,9% zurück.

CMI European Enhanced Equity Sub-Fund

Concerns over sovereign debt and fears that the global economy was headed for a double-dip recession have dominated sentiment of late. Volatility has been rife, with bulls and bears jostling for ascendancy. Meanwhile, the picture continues to emerge of a “two-speed” economic recovery in the eurozone, with Germany and France powering ahead, while the so-called peripheral economies judder to a halt. Although the rescue package for Greece that the EU and IMF hammered out in May acted as a buttress for the more fragile European economies, cracks are once more beginning to appear. Standard & Poor's further downgraded Ireland's sovereign debt, citing the cost of bailing out Anglo Irish Bank. Investors, however, received a much-needed boost in July, propelled by well-received results from the bank “stress tests” and a raft of better-than-expected corporate numbers. Overall, the European FTSE ex-UK index shed 3.9% for the six months to end-September in local currency terms.

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

CMI European Enhanced Equity Teilfonds

Bedenken angesichts der Staatsschulden und Befürchtungen, die Weltwirtschaft könnte in die Rezession zurücksinken, beherrschten in letzter Zeit die Stimmung. Die Stimmung schwankte erheblich und die Volatilität war hoch. Gleichzeitig zeichnet sich weiterhin eine ungleichmäßige wirtschaftliche Erholung in der Eurozone ab: Deutschland und Frankreich machen gute Fortschritte, während die so genannten peripheren Volkswirtschaften zu einem Stillstand gekommen sind. Das von der EU und dem IWF im Mai zusammengestellte Rettungspaket für Griechenland bot den schwächeren europäischen Volkswirtschaften zwar einen gewissen Schutz, es zeichnen sich jedoch erneut Probleme ab. Standard & Poor's haben die irischen Staatsschulden unter Verweis auf die Kosten der Rettung der Anglo Irish Bank weiter herabgestuft. Die Anleger erhielten im Juli jedoch einen dringend benötigten Auftrieb durch die positiv aufgenommenen Ergebnisse der Stresstests der Banken und eine Reihe von Unternehmensergebnissen, die besser ausfielen als erwartet. Insgesamt ging der European FTSE ex-UK Index über die sechs Monate bis Ende September in der lokalen Währung um 3,9% zurück.

CMIG Access 80% Guaranteed Sub-Fund, CMIG Access 80% Austrian Sub-Fund, CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund, CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund, CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund

Concerns over sovereign debt and fears that the global economy was headed for a double-dip recession have dominated sentiment of late. Volatility has been rife, with bulls and bears jostling for ascendancy. Meanwhile, the picture continues to emerge of a "two-speed" economic recovery in the eurozone, with Germany and France powering ahead, while the so-called peripheral economies judder to a halt. Although the rescue package for Greece that the EU and IMF hammered out in May acted as a buttress for the more fragile European economies, cracks are once more beginning to appear. Standard & Poor's further downgraded Ireland's sovereign debt, citing the cost of bailing out Anglo Irish Bank. Investors, however, received a much-needed boost in July, propelled by well-received results from the bank "stress tests" and a raft of better-than-expected corporate numbers. Sterling-denominated investors saw equity returns fall due to euro weakness relative to the pound. Nonetheless, the weak single currency was a boon the region's exporters.

CMIG Access 80% Guaranteed Teilfonds, CMIG Access 80% Austrian Teilfonds, CMIG Access 70% Flexible Teilfonds, CMIG Access 80% Flexible Teilfonds, CMIG Access 90% Flexible Teilfonds

Bedenken angesichts der Staatsschulden und Befürchtungen, die Weltwirtschaft könnte in die Rezession zurücksinken, beherrschten in letzter Zeit die Stimmung. Die Stimmung schwankte erheblich und die Volatilität war hoch. Gleichzeitig zeichnet sich weiterhin eine ungleichmäßige wirtschaftliche Erholung in der Eurozone ab: Deutschland und Frankreich machen gute Fortschritte, während die so genannten peripheren Volkswirtschaften zu einem Stillstand gekommen sind. Das von der EU und dem IWF im Mai zusammengestellte Rettungspaket für Griechenland bot den schwächeren europäischen Volkswirtschaften zwar einen gewissen Schutz, es zeichnen sich jedoch erneut Probleme ab. Standard & Poor's haben die irischen Staatsschulden unter Verweis auf die Kosten der Rettung der Anglo Irish Bank weiter herabgestuft. Die Anleger erhielten im Juli jedoch einen dringend benötigten Auftrieb durch die positiv aufgenommenen Ergebnisse der Stresstests der Banken und eine Reihe von Unternehmensergebnissen, die besser ausfielen als erwartet. Die Renditen von auf Sterling lautenden Aktien fielen aufgrund der relativen Schwäche des Euro gegenüber dem Sterling. Dennoch kam der schwache Euro den Exportunternehmen der Region zu Gute.

CMI UK Equity Sub-Fund

The FTSE All-Share index returned 0.2% in sterling, total-return terms over the six months to 30 September 2010. UK equity markets traded in a tight range, failing to establish any sustained direction over the review period. While the domestic economy officially emerged from recession, the recovery was anaemic, particularly when compared to other major western economies. Corporate earnings, however, continued to exceed expectations as companies reaped the benefits of cost-cutting measures to deliver increased profits. This picture, though, was clouded by wider concerns such as the strength and sustainability of global economic recovery and the potential of a major sovereign debt default in southern Europe. Although investors were particularly gripped by fears of a double-dip recession in the US, there were some encouraging developments on the domestic front. The most positive of these was a 1.2% rise in quarterly GDP during the second quarter. More recently, though, the domestic economy has shown clear signs of slowing.

CMI UK Equity Teilfonds

Der FTSE All-Share Index erzielte über die sechs Monate zum 30. September 2010 in Sterling auf Basis der Gesamtergebnisse 0,2%. Die britischen Aktienmärkte bewegten sich innerhalb einer engen Spanne und schlugen im Berichtszeitraum keine nachhaltige Richtung ein. Die Wirtschaft des Landes kam zwar offiziell aus der Rezession, die Erholung war jedoch halbherzig, insbesondere im Vergleich zu anderen bedeutenden Industrieländern. Die Unternehmensergebnisse fielen jedoch weiterhin besser aus als erwartet, da Kosteneinsparungen bei den Unternehmen zu höheren Gewinnen führten. Dieses Bild wurde jedoch durch allgemeinere Bedenken in Bezug auf das Ausmaß und die Nachhaltigkeit der weltweiten wirtschaftlichen Erholung und das Potenzial eines erheblichen Staatsschuldenausfalls in Südeuropa getrübt. Die Anleger hatten zwar erhebliche Befürchtungen, die USA könnten in die Rezession zurücksinken, es gab jedoch ein paar vielversprechende Entwicklungen im Inland. Die positivste davon war ein Anstieg des vierteljährlichen BIP im zweiten Quartal um 1,2%. In jüngster Zeit hat die Wirtschaft des Landes jedoch klare Anzeichen für eine Verlangsamung aufgewiesen.

UK Equity Index Tracking Sub-Fund

The FTSE All-Share index returned 0.2% in sterling, total-return terms over the six months to 30 September 2010. UK equity markets traded in a tight range, failing to establish any sustained direction over the review period. While the domestic economy officially emerged from recession, the recovery was anaemic, particularly when compared to other major western economies. Corporate earnings, however, continued to exceed expectations as companies reaped the benefits of cost-cutting measures to deliver increased profits. This picture, though, was clouded by wider concerns such as the strength and sustainability of global economic recovery and the potential of a major sovereign debt default in southern Europe. Although investors were particularly gripped by fears of a double-dip recession in the US, there were some encouraging developments on the domestic front. The most positive of these was a 1.2% rise in quarterly GDP during the second quarter. More recently, though, the domestic economy has shown clear signs of slowing.

UK Equity Index Tracking Teilfonds

Der FTSE All-Share Index erzielte über die sechs Monate zum 30. September 2010 in Sterling auf Basis der Gesamtergebnisse 0,2%. Die britischen Aktienmärkte bewegten sich innerhalb einer engen Spanne und schlugen im Berichtszeitraum keine nachhaltige Richtung ein. Die Wirtschaft des Landes kam zwar offiziell aus der Rezession, die Erholung war jedoch halbherzig, insbesondere im Vergleich zu anderen bedeutenden

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

Industrielländern. Die Unternehmensergebnisse fielen jedoch weiterhin besser aus als erwartet, da Kosteneinsparungen bei den Unternehmen zu höheren Gewinnen führten. Dieses Bild wurde jedoch durch allgemeinere Bedenken in Bezug auf das Ausmaß und die Nachhaltigkeit der weltweiten wirtschaftlichen Erholung und das Potenzial eines erheblichen Staatsschuldenausfalls in Südeuropa getrübt. Die Anleger hatten zwar erhebliche Befürchtungen, die USA könnten in die Rezession zurücksinken, es gab jedoch ein paar vielversprechende Entwicklungen im Inland. Die positivste davon war ein Anstieg des vierteljährlichen BIP im zweiten Quartal um 1,2%. In jüngster Zeit hat die Wirtschaft des Landes jedoch klare Anzeichen für eine Verlangsamung aufgewiesen.

Japan Equity Index Tracking Sub-Fund

Japanese equity markets lost a considerable amount of ground over the reporting period. The FTSE Japan index fell 15.1% in yen, total return terms. The bulk of the index's losses came in May: Japanese exporters suffered for much of the month as the yen's strength increased. Investors flocked to the perceived safety of the currency as the debt crisis in Europe wore on. Political uncertainty triggered further losses as June began. Polls revealing that Yukio Hatoyama's approval rating as prime minister had fallen sharply were swiftly followed by news of his resignation. Mr Hatoyama left office after only eight months in power. He was replaced by the finance minister, Naoto Kan. Market sentiment was also hit by the Democratic Party of Japan's defeat in mid-July's Upper House elections, with the banking sector shouldering some of the losses. The gloom deepened as investors mulled concerns about the strength of the US economic recovery and its effects on Japanese exporters. In September, the Japanese monetary authorities were forced to take action, as the yen reached a fifteen-year high against the dollar. They chose to intervene in currency markets for the first time in six years.

Japan Equity Index Tracking Teilfonds

Die japanischen Aktienmärkte haben im Laufe des Berichtszeitraums erheblich an Boden verloren. Der FTSE Japan Index verlor auf Basis der Gesamttrendite in Yen um 15,1%. Der Index erlitt im Mai die stärksten Verluste: Die japanischen Exportunternehmen litten während eines Großteils des Monats, als der Yen an Stärke gewann. Die Anleger flohen in die augenscheinliche Sicherheit der Währung, als die Schuldenkrise in Europa andauerte. Politische Ungewissheit verursachte Anfang Juni weitere Verluste. Auf Umfragen, denen zufolge Yukio Hatoyama in seiner Eigenschaft als Premierminister stark an Beliebtheit verloren hatte, folgte umgehend die Meldung seines Rücktritts. Hatoyama trat nach nur acht Monaten im Amt zurück. Er wurde vom Finanzminister Naoto Kan abgelöst. Die Marktstimmung litt außerdem unter der Niederlage der Demokratischen Partei Japans in den Wahlen zum Oberhaus Mitte Juli, wobei der Bankensektor einen Teil der Verluste trug. Die trübe Stimmung verdüsterte sich weiter, da die Anleger mit Bedenken in Bezug auf die Stärke der wirtschaftlichen Erholung in den USA und deren Auswirkungen auf die japanischen Exportunternehmen befasst waren. Im September war die japanische Währungsbehörde zum Handeln gezwungen, als der Yen einen fünfzehnjährigen Höchststand gegenüber dem Dollar erreichte. Sie griffen zum ersten Mal seit sechs Jahren in die Devisenmärkte ein.

US Equity Index Tracking Sub-Fund

After experiencing sharp declines in the first half of the reporting period, US equity markets rebounded over the third quarter of 2010, recovering a significant amount of the lost ground. The S&P 500 index was down 1.4% over the six months and the sub-fund slightly outperformed its peer group median. May's employment figures exacerbated the early declines. Although the overall jobless rate fell to 9.7% (from 9.9% in April), the drop was mainly attributed to so-called "discouraged workers" leaving the jobs market. The Labor Department report also revealed that some 431,000 jobs were created in May – but analysts had expected 500,000. Most of the new roles (around 411,000) were temporary posts created for the 2010 US census, intensifying the bleak outlook. In August, worries resurfaced about the durability of the US economic recovery. Equity markets slumped in response to mediocre economic data and the Federal Reserve's gloomiest assessment for over a year on the health of the US economy. It referred to a slowing of output and employment in recent months and added that the recovery will be "more modest in the near term than had been anticipated." September brought more positive reports, beginning with the news that the Institute for Supply Management's factory index rose to 56.3 in August from 55.5 in July; analysts had anticipated a decline. Finally, the Fed hinted that further stimulus measures are a possibility if the struggle for US economic recovery persists. Leaving interest rates close to 0%, the central bank reprised its view that they would stay at "exceptionally low levels" for "an extended period".

US Equity Index Tracking Teilfonds

Nach starken Rückgängen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums erholten sich die US-amerikanischen Aktienmärkte im dritten Quartal 2010 und machten einen Großteil des verlorenen Bodens wieder gut. Der S&P 500 Index ging über die sechs Monate um 1,4% zurück und der Fonds schnitt etwas besser ab als der Median seiner Vergleichsgruppe. Die Beschäftigungszahlen aus dem Mai verschlimmerten die Rückgänge zu Beginn des Berichtszeitraums. Die Gesamtarbeitslosenquote sank zwar auf 9,7% (von 9,9% im April), der Rückgang wurde jedoch überwiegend darauf zurückgeführt, dass entmutigte Kandidaten dem Arbeitsmarkt den Rücken kehrten. Der Bericht des Arbeitsministeriums ergab außerdem, dass im Mai ca. 431.000 neue Arbeitsplätze geschaffen wurden – die Analysten hatten jedoch mit 500.000 gerechnet. Die meisten der neuen Stellen (ca. 411.000) waren für die amerikanische Volkszählung von 2010 geschaffene befristete Stellen, wodurch die Aussichten noch verdüstert wurden. Im August traten erneut Bedenken in Bezug auf die Nachhaltigkeit der wirtschaftlichen Erholung in den USA hervor. Die Aktienmärkte fielen aufgrund von schwachen Wirtschaftsdaten und der düstersten Einschätzung der Gesundheit der US-amerikanischen Wirtschaft durch die Federal Reserve seit über einem Jahr. Sie verwies auf eine Verlangsamung der Produktion und der Beschäftigungszahlen in den letzten Monaten und fügte hinzu, dass die Erholung „in der nahen Zukunft bescheidener ausfallen wird als erwartet“. Der September brachte positivere Berichte, angefangen mit der Meldung, dass der Fabrikindex des Institute for Supply Management im August von 55,5 im Juli auf 56,3 gestiegen war; die Analysten hatten mit einem Rückgang gerechnet. Und schließlich lies die Federal Reserve durchblicken, dass weitere Anreizmaßnahmen möglich sind, wenn sich die wirtschaftliche Erholung in den USA weiterhin schwierig gestaltet. Die Zentralbank belies die Zinssätze bei fast 0% und bestätigte ihre Auffassung, dass sie „über einen längeren Zeitraum“ auf einem „außergewöhnlich niedrigen Niveau“ bleiben würden.

CMI Euro Bond Sub-Fund

Worries over sovereign debt in the so-called peripheral European nations dominated newspaper headlines over the review period. Early on, the spread of Greece's 10-year government bonds over similarly-dated German bunds widened sharply. Later on, the focus widened to encompass other weak eurozone economies such as Portugal, Italy, Ireland and Spain. In contrast, the prevailing climate of heightened risk aversion benefited core European government bond markets such as Germany, where 10-year bund yields continued to fall throughout the six months to 30 September 2010. That flight to quality was stemmed in July after the publication of banking "stress tests" which showed few banks failing a

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

6% Tier 1 capital requirement. However, this was only a temporary hiatus, and sovereign debt concerns continued to affect peripheral Europe to a greater or lesser extent in August and September.

CMI Euro Bond Teilfonds

Im Berichtszeitraum bestimmte Besorgnis um die Staatsschulden in den Ländern am Rande Europas die Schlagzeilen. Bereits zu Beginn des Berichtszeitraums weitete sich der Spread der 10-jährigen griechischen Staatsanleihen gegenüber deutschen Bundesanleihen mit ähnlichen Laufzeiten erheblich. Später weitete sich das Augenmerk auf andere schwache Volkswirtschaften in der Eurozone wie Portugal, Italien, Irland und Spanien aus. Im Gegensatz dazu profitierten zentrale europäische Staatsanleihenmärkte wie Deutschland von der vorherrschenden Risikoscheu und die Renditen 10-jähriger Bundespapiere fielen in den sechs Monaten zum 30. September 2010 weiter. Diese Flucht zur Qualität wurde im Juli nach der Veröffentlichung der Stresstests für Banken, die ergaben, dass nur wenige Banken die Anforderung von 6% Tier 1-Kapital nicht erfüllten, eingedämmt. Dies war jedoch nur ein vorübergehendes Phänomen und die Länder am Rande Europas waren im August und September weiterhin in unterschiedlichem Maße von Bedenken in Bezug auf die Staatsschulden betroffen.

CMI Global Bond Sub-Fund

Global government bonds exhibited a fair degree of volatility. Fears over Greece's ability to fund its budget deficit spread during the review period to infect Spain, Italy and Portugal. Concerns over the European Union and International Monetary Fund's commitment to mount a rescue package prompted a flight to the perceived quality of "core" government bond markets where prices rose. A healthy US employment report in April was seen by the markets as a clear indication that the US recovery was gathering place. This optimism was not long-lived, though, as consensus grew that inflation concerns had been overdone. From then on, US yields charted a fairly steady downward path, and core government bonds in the UK and Germany were also beneficiaries of market nervousness and speculation that the US Federal Reserve was considering a second round of quantitative easing.

CMI Global Bond Teilfonds

Die weltweiten Staatsanleihen wiesen ein erhebliches Maß an Volatilität auf. Befürchtungen in Bezug auf die Fähigkeit Griechenlands, sein Haushaltsdefizit zu finanzieren, weiteten sich während des Berichtszeitraums auf Spanien, Italien und Portugal aus. Bedenken angesichts der Zusage eines Rettungspakets durch die Europäische Union und den Internationalen Währungsfonds führten zu einer Flucht zur augenscheinlichen Qualität zentraler Staatsanleihenmärkte, deren Preise stiegen. Ein gesunder US-Arbeitsmarktbericht im April wurde von den Märkten als klares Anzeichen dafür aufgenommen, dass die Erholung in den USA an Schwung gewann. Dieser Optimismus hielt jedoch nicht lange an, da sich die Ansicht durchsetzte, die Inflationsbefürchtungen seien übertrieben gewesen. Von diesem Zeitpunkt an bewegten sich die US-Renditen ziemlich konstant nach unten, und die zentralen britischen und deutschen Staatsanleihen profitierten ebenfalls von der Nervosität des Marktes und von Spekulationen, dass die amerikanische Federal Reserve eine zweite Runde der quantitativen Lockerungspolitik plane.

CMI Japanese Bond Sub-Fund

Over the period the Japanese government bond (JGB) market delivered a positive return. Markets have been generally nervous over the prospects for global economic growth in general, and the US economy in particular. Accordingly, JGBs have attracted safe-haven buying. Prices rose and the yield on the benchmark 10-year JGB fell steadily for most of the review period, at one point falling to a 10-year low of 0.9%. That trend reversed during early September, with the yield rapidly climbing to 1.18%. However, this proved to be a temporary blip. After the Bank of Japan announced an increase in the amount available for economic stimulus, the 10-year JGB yield fell back just as sharply to end the review period at 0.93%. We forecast that the ten-year yield will increase to 1.2% over the next year, mainly in response to larger upward moves in other countries.

CMI Japan Bond Teilfonds

Der Markt für japanische Staatsanleihen lieferte über den Berichtszeitraum eine positive Rendite. Die Märkte waren allgemein nervös in Bezug auf die Aussichten für das weltweite Wirtschaftswachstum im Allgemeinen und das Wachstum der US-amerikanischen Wirtschaft im Besonderen. Daher haben japanische Staatsanleihen Investoren angezogen, die nach sicheren Anlagen suchten. Die Preise stiegen und die Rendite der 10-jährigen japanischen Staatsanleihen fiel über den Großteil des Berichtszeitraums konstant und erreichte zwischenzeitlich den tiefsten Stand in 10 Jahren von 0,9%. Dieser Trend kehrte sich Anfang September um und die Rendite stieg schnell auf 1,18%. Dies erwies sich jedoch als vorübergehendes Phänomen. Nachdem die Bank of Japan eine Erhöhung des für wirtschaftliche Anreizmaßnahmen zur Verfügung stehenden Volumens ankündigte, fiel die Rendite der 10-jährigen japanischen Staatsanleihen bis zum Ende des Berichtszeitraums ebenso steil auf 0,93% zurück. Wir rechnen damit, dass die zehnjährige Rendite im nächsten Jahr überwiegend aufgrund größerer Aufwärtsbewegungen in anderen Ländern auf 1,2% steigen wird.

CMI US Bond Sub-Fund

US Treasury yields trended lower, and prices higher, throughout the six months to the end of September. Early on, there was growing consensus that inflation concerns had been overdone. Treasuries also benefited from heightened investor anxiety over the state of peripheral Europe's budget deficits. The sovereign debt crisis which started in Greece early in 2010 widened into a more general bout of risk aversion in financial markets, and this has benefited bond prices in stronger economies like the United States. Gloomy US economic data reinforced the trend. Late in September, the Federal Reserve confirmed it was willing to sanction additional quantitative easing measures, pushing Treasury prices further ahead and yields lower. As at 30 September 2010, the ten-year Treasury yield stood at 2.5%.

CMI US Bond Teilfonds

Während der sechs Monate zu Ende September tendierten die Renditen von US-Schatztiteln nach unten, die Preise gingen nach oben. Bereits frühzeitig setzte sich die Ansicht durch, die Inflationsbefürchtungen seien übertrieben gewesen. Die Schatztitel profitierten außerdem von der erhöhten Besorgnis der Anleger in Bezug auf den Zustand der Haushaltsdefizite der Länder am Rande Europas. Die Staatsschuldenkrise, die Anfang 2010 in Griechenland begann, führte zu einer allgemeinen Risikoscheu auf den Finanzmärkten, und davon profitierten die Preise der Anleihen stärkerer Volkswirtschaften wie der USA. Düstere Wirtschaftsdaten aus den USA verstärkten diesen Trend. Ende September bestätigte die Federal Reserve, dass sie bereit war, weitere Maßnahmen zur Geldmengenerweiterung zu genehmigen, wodurch die Preise von Schatztiteln weiter nach oben und die Renditen nach unten getrieben wurden. Zum 30. September 2010 lag die Rendite 10-jähriger Schatztitel bei 2,5%.

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

CMI UK Bond Sub-Fund

Fears over Greece's ability to fund its budget deficit spread to infect Spain, Italy and Portugal (among others). This prompted a flight to the perceived quality of "core" government bond markets. Despite the perilous state of UK public finances, the gilt market was a beneficiary. Yields bumped along around the 4% mark for most of April, but gilts were boosted by the reasonably settled outcome of May's general election and the commitment of the coalition to tackle the huge budget deficit. Accordingly, yields fell to 3.36% by the end of June, and the downward trend continued for most of July and August. In September, stronger-than-anticipated US economic data helped counter fears of a double-dip recession, temporarily boosting sentiment for riskier assets such as equities at the expense of gilts. However, yields resumed their downward path on speculation that the US Federal Reserve was considering a second round of quantitative easing.

CMI UK Bond Teilfonds

Befürchtungen in Bezug auf die Fähigkeit Griechenlands, sein Haushaltsdefizit zu finanzieren, weiteten sich (unter anderem) auf Spanien, Italien und Portugal aus. Dies löste eine Flucht zur augenscheinlichen Qualität der „Kern“-Staatsanleihenmärkte aus. Trotz des angeschlagenen Zustands der öffentlichen Finanzen Großbritanniens profitierte der Markt für britische Staatsanleihen von dieser Entwicklung. Die Renditen bewegten sich im April überwiegend um die 4%, die britischen Staatsanleihen wurden jedoch durch das relativ gesetzte Ergebnis der Wahlen im Mai und das Engagement der Koalition für die Bewältigung des riesigen Haushaltsdefizits beflügelt. Dementsprechend fielen die Renditen bis Ende Juni auf 3,36% und der Abwärtstrend setzte sich über den Großteil der Monate Juli und August fort. Im September halfen stärkere US-Wirtschaftsdaten als erwartet, Befürchtungen um ein Zurücksinken in die Rezession zu bekämpfen, und sie beflügelten vorübergehend den Appetit auf riskantere Anlagen wie Aktien anstelle von Staatsanleihen. Die Renditen bewegten sich jedoch vor dem Hintergrund von Spekulationen, dass die amerikanische Federal Reserve eine zweite Runde der quantitativen Lockerungspolitik plane, erneut nach unten.

CMI Euro Currency Reserve Sub-Fund

Markets have been buffeted by the sovereign debt crisis since the start of the year. Greece came under the spotlight after it revealed the true extent of its fiscal deficit. Markets balked, and equities plummeted. But the EU has acted: first, by bailing out the embattled Aegean republic, and then by launching a EUR 750 billion rescue package designed to prop up the euro. Governments across the region have now started to address their own perilous finances, with many launching austerity packages to tackle the problem – and appease the credit markets. Meanwhile, the European Central Bank demonstrated its flexibility during the crisis. As concerns came to a head, the Bank backtracked on its intention to end exceptional liquidity provisions in the money markets. It also surprised investors by purchasing sovereign bonds in an attempt to ensure liquidity in the market and restore confidence. All purchases, however, will be "sterilized", meaning they will be balanced by sales of other securities thereby minimising the risk of inflation. But euro-area GDP growth was remarkably strong at 1% on the quarter in Q2. In particular, German growth was a robust 2.2%, which is the strongest rate of quarterly growth expansion since reunification in 1990. Survey evidence has continued to be encouraging, with EC surveys and the PMI indices suggesting growth in Q3 will also be strong. After months of relative inertia, there was some flex in the yield curve in September. The real change, however, was seen in the EONIA and EURIBOR fixings at month-end as the ECB's long-term refinancing operation resulted in a bigger drain in surplus liquidity, causing a dramatic rise in both measures.

CMI Euro Currency Reserve Teilfonds

Die Märkte wurden seit dem Jahresanfang von der Staatsschuldenkrise stark mitgenommen. Griechenland rückte in den Mittelpunkt, als das Land das wahre Ausmaß seines Staatsdefizits bekannt gab. Die Märkte scheuten zurück und die Aktienkurse fielen. Aber die EU hat gehandelt: Sie hat zunächst die angeschlagene griechische Republik gerettet und anschließend ein Rettungspaket in Höhe von 750 Mrd. EUR zur Unterstützung des Euros aufgelegt. Die Länder der Region kümmern sich inzwischen um ihre eigenen angeschlagenen Finanzen und viele von ihnen haben Sparmaßnahmen beschlossen, um die Lage in den Griff zu bekommen und die Kreditmärkte zu beruhigen. Unterdessen stellte die Europäische Zentralbank während der Krise ihre Flexibilität unter Beweis. Als sich die Befürchtungen zuspitzten, entschied sich die Bank gegen die ursprünglich geplante Beendigung der Bereitstellung von Liquiditätshilfen auf den Geldmärkten. Sie überraschte die Anleger außerdem, indem sie Staatsanleihen kaufte, um auf dem Markt für Liquidität zu sorgen und das Vertrauen wiederherzustellen. Sämtliche Käufe werden jedoch „neutralisiert“, d.h. sie werden durch Verkäufe anderer Wertpapiere ausgeglichen, so dass das Risiko einer Inflation minimiert wird. Das BIP-Wachstum in der Eurozone war jedoch im 2. Quartal mit 1% bemerkenswert stark. Insbesondere das deutsche Wachstum betrug robuste 2,2%, die höchste vierteljährliche Wachstumsrate seit der Wiedervereinigung im Jahr 1990. Die Umfrageergebnisse sind weiterhin vielversprechend, und die EC-Umfragen sowie die PMI-Indizes deuten darauf hin, dass das Wachstum im 3. Quartal weiterhin stark sein wird. Nach mehreren relativ stabilen Monaten kam im September etwas Bewegung in die Renditekurve. Die wahre Änderung zeigte sich jedoch bei den EONIA- und EURIBOR-Fixings am Monatsende, als das langfristige Refinanzierungsprogramm der EZB zu einem umfangreicheren Abbau überschüssiger Liquidität führte, was zu einem dramatischen Anstieg beider Messdaten führte.

CMI Sterling Currency Reserve Sub-Fund

Economic news was headed by a 0.8% increase in third-quarter GDP, which was somewhat stronger than most market commentators had expected. The UK government published the results of its public-spending review, with government departments facing an average 19% budget cut and up to half a million public-sector jobs expected to go. The breakdown of plans was broadly in line with expectations and should provide reassurance to financial markets regarding the UK's commitment to bringing its spending to heel. Policy was again left on hold for the review period, with the strength of economic growth over the last two quarters outweighing the strong belief of Adam Posen (and perhaps Governor King) that the risks to inflation on a two year view are firmly to the downside. Speculation about further UK quantitative easing may persist but the most likely outcome is that the MPC majority will be opposed and that thoughts will eventually turn to the case for higher rates. Money markets were fairly subdued over the last six months, although we have started to see credit spreads drift higher. Behind the change was concern over eurozone sovereign debt and consequent strength of the regions' banks. Recently, the MPC has been split about how to act in terms of interest rates and quantitative easing; focus has consequently been on how polarised these opinions will become. As it stands, a firm resolution, particularly in terms of a change in rates, is unlikely anytime soon.

CMI Sterling Currency Reserve Teilfonds

Die Wirtschaftsnachrichten wurden von einem Wachstum des BIP im dritten Quartal um 0,8% bestimmt, was etwas mehr war als von den meisten Kommentatoren erwartet. Die britische Regierung veröffentlichte die Ergebnisse ihrer Prüfung der Staatsausgaben: Die Budgets werden durchschnittlich um 19% gekürzt und es werden voraussichtlich bis zu einer halben Million von Stellen im öffentlichen Dienst gestrichen. Die Pläne entsprechen im Großen und Ganzen den Erwartungen und sollten die Finanzmärkte in Bezug auf das Engagement Großbritanniens zur Kontrolle

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

der Ausgaben des Landes beruhigen. Die Politik blieb während des Berichtszeitraums weiterhin unverändert, da die Stärke des Wirtschaftswachstums in den letzten beiden Quartalen ein stärkeres Gewicht hatte als die Überzeugung von Adam Posen (und vielleicht von Gouverneur King), dass die Inflationsrisiken über einen zweijährigen Horizont rückläufig sind. Die Spekulationen um eine Fortsetzung der quantitativen Lockerungspolitik in Großbritannien werden eventuell anhalten, es ist jedoch wahrscheinlicher, dass die Mehrheit des MPC dagegen ist und langsam Gedanken an höhere Zinssätze aufkommen. Die Geldmärkte waren in den letzten sechs Monaten recht gedämpft, die Kreditspreads haben jedoch begonnen, sich nach oben zu bewegen. Den Hintergrund für die Veränderung bildeten Bedenken in Bezug auf die Staatsschulden in der Eurozone und die Stärke der Banken der Region. Der MPC war in letzter Zeit in Bezug auf Zinssätze und quantitative Lockerung gespalten; daher steht die Frage im Mittelpunkt, wie stark polarisiert diese Ansichten sein werden. Nach dem derzeitigen Stand der Dinge ist ein fester Beschluss und insbesondere ein Änderung der Leitzinssätze in der näheren Zukunft unwahrscheinlich.

CMI US Dollar Currency Reserve Sub-Fund

The US has clearly entered a period of significantly slower growth but the upturn is set to gather pace again in 2011. The main driver of growth is likely to be a steady recovery of business investment, feeding through to gains in employment and incomes. This in turn should boost consumer spending, even allowing for some small further increase in the household savings ratio. Overall, we see GDP growth on a year average basis accelerating from 2.6% this year to 2.9% in 2011 and 3.6% in 2012. Having hinted for some time that further stimulus measures would be required, on 3 November 2010 the Fed announced that it would buy some USD 600 billion of Treasury Bonds. It is hoped this action – nicknamed QE2 – will push down long-term interest rates, reinvigorating lending and spending, thereby igniting economic growth. Some fear, however, that this action is not big enough to offset the multiple headwinds that the US faces. In recent months, yields continued to push lower across the curve as the belief that interest rates will remain near-zero for longer persisted. Thereafter, anticipation of QE2 saw caused prices to be squeezed and weighted average maturities to lengthen slightly as funds sought appropriate assets from a constrained supply. The upward sloping yield curve did, however, help somewhat.

CMI US Dollar Currency Reserve Teilfonds

In den USA hat sich das Wachstum eindeutig erheblich verlangsamt, es wird jedoch damit gerechnet, dass der Aufwärtstrend in 2011 erneut an Schwung gewinnen wird. Der Hauptantriebsfaktor für das Wachstum wird voraussichtlich eine stetige Erholung der Wirtschaftsinvestitionen sein, die sich in höheren Beschäftigungs- und Ertragszahlen niederschlagen wird. Dadurch sollten wiederum die Verbraucherausgaben angereizt werden, und eventuell wird sogar die Haushaltssparquote etwas weiter erhöht. Insgesamt rechnen wir damit, dass sich das BIP-Wachstum im Jahresdurchschnitt von 2,6% in diesem Jahr auf 2,9% in 2011 und 3,6% in 2012 beschleunigen wird. Nachdem sie bereits seit einiger Zeit angedeutet hatte, dass weitere Anreizmaßnahmen notwendig sein würden, kündigte die Federal Reserve am 3. November 2010 den Kauf von amerikanischen Staatsanleihen im Wert von ca. 600 Mrd. USD an. Es besteht die Hoffnung, dass diese als QE2 bezeichnete Maßnahme die langfristigen Zinssätze drücken, die Kreditvergabe beleben und dadurch das Wirtschaftswachstum ankurbeln wird. Manche befürchten jedoch, dass diese Maßnahme nicht ausreicht, um die zahlreichen Probleme auszugleichen, mit denen die USA zu kämpfen haben. In den letzten Monaten bewegten sich die Renditen auf der Kurve weiter nach unten, da die Überzeugung vorherrschte, dass die Zinssätze länger nahezu bei Null bleiben werden. Anschließend führte die Erwartung von QE2 zu Druck auf die Preise, und die gewichteten durchschnittlichen Fälligkeiten wurden etwas länger, als Fonds bei eingeschränktem Angebot nach geeigneten Anlagen suchten. Die nach oben tendierende Renditekurve half jedoch etwas.

CMIG Access 70% Flexible Sub-Fund

CMIG Access 80% Flexible Sub-Fund

CMIG Access 90% Flexible Sub-Fund

CMIG Access 80% Sub-Fund

HLE Euro Garant 70 Flex Sub-Fund

HLE Euro Garant 80 Flex Sub-Fund

HLE Euro Garant 90 Flex Sub-Fund

European equity markets were weak over the period as fears surrounding European sovereign debt and a potential double-dip recession returned. The FTSE Europe ex-UK index was down 6.3% in sterling, total return terms over the six-month period. Sentiment changed dramatically in the second quarter of the year as Greek debt problems intensified and the possibility of contagion across Europe appeared to be a credible threat. Sovereign downgrades of Greece, Portugal and Spain all added to the concerns in the euro area as all three held emergency budgets introducing tough austerity measures to combat their respective deficits. The EU and IMF responded by making available a EUR 750 billion lending facility to help calm fears and dampen the threat of the crisis spreading throughout Europe. Germany was a notable outperformer in Europe given the country's strong GDP data which was boosted as a weak euro helped export sales. Eurozone interest rates were held at 1.0% over the period with lower-than-expected inflation figures helping to push out expectations for a rate rise into next year. More defensive sectors such as pharma, healthcare and tobacco were some of the better performers in the index.

Fund Advisers' market comment six months to 30 September 2010 - continued Marktkommentar der Fondsberater für den 6-Monatszeitraum zum 30. September 2010 - Fortsetzung

CMIG Access 70% Flexible Teilfonds

CMIG Access 80% Flexible Teilfonds

CMIG Access 90% Flexible Teilfonds

CMIG Access 80% Teilfonds

HLE Euro Garant 70 Flex Teilfonds

HLE Euro Garant 80 Flex Teilfonds

HLE Euro Garant 90 Flex Teilfonds

Die europäischen Aktienmärkte waren über den Zeitraum schwach, da Befürchtungen um die europäische Staatsverschuldung und ein mögliches Zurücksinken in die Rezession zurückkehrten. Der FTSE Europe ex-UK-Index ging über den Sechsmonatszeitraum gemessen an der absoluten Rendite in Pfund Sterling um 6,3% zurück. Die Stimmung änderte sich im zweiten Quartal des Jahres dramatisch, als sich die Probleme um die griechische Staatsverschuldung verschärften und ein Übergreifen auf den Rest von Europa zu befürchten war. Herabstufungen der griechischen, portugiesischen und spanischen Staatsanleihen verstärkten die Bedenken in der Eurozone, als diese drei Länder Notbudgets mit drastischen Sparmaßnahmen verabschiedeten, um ihre jeweiligen Defizite zu bekämpfen. Die EU und der IWF reagierten, indem sie eine Kreditlinie in Höhe von 750 Mrd. EUR bereitstellten, um die Befürchtungen zu beschwichtigen und die Bedrohung einer Ausdehnung der Krise auf ganz Europa zu bekämpfen. Deutschland hat in Europa angesichts seiner starken BIP-Daten beachtlich gut abgeschnitten, da ein schwacher Euro Exporte begünstigte. Die Zinssätze in der Eurozone blieben über den Zeitraum bei 1,0%, wobei geringere Inflationszahlen als erwartet dazu führten, dass ein Anstieg der Zinssätze erst für nächstes Jahr erwartet wird. Defensivere Sektoren wie Pharma, Gesundheitswesen und Tabak lieferten innerhalb des Index die besseren Ergebnisse.

PERFORMANCES IN FUND CURRENCY

Fund Name	6 months to 30/9/2010	1 year to 30/09/2010	3 years to 30/09/2010
CMI Continental European Equity	(2.42)	2.51	(26.10)
CMI German Equity	2.47	9.22	(20.68)
CMI Japan Enhanced Equity	(15.32)	(7.54)	(48.13)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	8.63	17.48	(7.99)
CMI US Enhanced Equity	(2.39)	8.27	(23.73)
CMI UK Equity	0.10	9.47	(10.52)
Euro Equity Index Tracking	(4.45)	(2.45)	(30.61)
Japan Equity Index Tracking	(15.33)	(7.78)	(47.52)
UK Equity Index Tracking	0.09	11.15	(3.98)
US Equity Index Tracking	(1.99)	8.87	(23.07)
CMI Euro Bond	0.37	1.29	3.39
CMIG Fixed Term Euro Bond	0.48	1.55	1.19
CMI Japan Bond	2.85	2.78	6.24
CMI UK Bond	7.66	7.05	24.07
CMI US Bond	6.95	5.86	21.18
CMIG Fixed Term US Bond	2.10	2.20	(4.05)
CMI Sterling Currency Reserve	0.30	0.81	8.68
CMI US Dollar Currency Reserve	0.01	0.53	3.84
CMI Euro Currency Reserve	0.05	0.62	7.64
CMI Global Bond	2.67	3.53	53.52
CMI Global Mixed	(4.47)	3.07	5.22
CMI Global Equity	(7.15)	2.91	(11.85)
CMIG Access 80%	(0.31)	(1.33)	(22.34)
CMI European Enhanced Equity	(5.26)	(3.95)	(32.76)
HLE Euro-Garant 80 Flex	(4.71)	(7.30)	(0.47)
CMIG Access 70% Flexible	(6.33)	(9.73)	n/a
CMIG Access 80% Flexible	(4.41)	(6.80)	n/a
CMIG Access 90% Flexible	(2.40)	(3.76)	n/a
HLE Euro-Garant 70 Flex	n/a	n/a	n/a
HLE Euro-Garant 90 Flex	n/a	n/a	n/a

Important Notes

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

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

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

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

PERFORMANCE IN FONDSWÄHRUNG

Name des Teilfonds	6 Monate bis 30.09.2010	1 Jahr bis 30.09.2010	3 Jahre bis 30.09.2010
CMI Continental European Equity	(2,42)	2,51	(26,10)
CMI German Equity	2,47	9,22	(20,68)
CMI Japan Enhanced Equity	(15,32)	(7,54)	(48,13)
CMI Pacific Basin Enhanced Equity	8,63	17,48	(7,99)
CMI US Enhanced Equity	(2,39)	8,27	(23,73)
CMI UK Equity	0,10	9,47	(10,52)
Euro Equity Index Tracking	(4,45)	(2,45)	(30,61)
Japan Equity Index Tracking	(15,33)	(7,78)	(47,52)
UK Equity Index Tracking	0,09	11,15	(3,98)
US Equity Index Tracking	(1,99)	8,87	(23,07)
CMI Euro Bond	0,37	1,29	3,39
CMIG Fixed Term Euro Bond	0,48	1,55	1,19
CMI Japan Bond	2,85	2,78	6,24
CMI UK Bond	7,66	7,05	24,07
CMI US Bond	6,95	5,86	21,18
CMIG Fixed Term US Bond	2,10	2,20	(4,05)
CMI Sterling Currency Reserve	0,30	0,81	8,68
CMI US Dollar Currency Reserve	0,01	0,53	3,84
CMI Euro Currency Reserve	0,05	0,62	7,64
CMI Global Bond	2,67	3,53	53,52
CMI Global Mixed	(4,47)	3,07	5,22
CMI Global Equity	(7,15)	2,91	(11,85)
CMIG Access 80%	(0,31)	(1,33)	(22,34)
CMI European Enhanced Equity	(5,26)	(3,95)	(32,76)
HLE Euro-Garant 80 Flex	(4,71)	(7,30)	(0,47)
CMIG Access 70% Flexible	(6,33)	(9,73)	n/a
CMIG Access 80% Flexible	(4,41)	(6,80)	n/a
CMIG Access 90% Flexible	(2,40)	(3,76)	n/a
HLE Euro-Garant 70 Flex	n/a	n/a	n/a
HLE Euro-Garant 90 Flex	n/a	n/a	n/a

Wichtige Hinweise

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

Die Performance Angaben basieren auf Zahlen vom Dienstleister Lipper.

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

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

EXPLANATORY NOTES

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

ERLÄUTERUNGEN

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

Issued by: CMI Asset Management (Luxembourg) S.A. Registered Office: 40 Avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, Luxembourg.

Telephone: +352 31 78 31 342. Facsimile: +352 31 78 31 550. Registered in Luxembourg under RCS Luxembourg N29384.

CMI Asset Management (Luxembourg) S.A. is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Approved by: Clerical Medical Financial Services Limited, 33 Old Broad Street, London EC2N 1HZ, England.

Clerical Medical Financial Services Limited is authorised and regulated by the Financial Services Authority whose rules and regulations are made under the Financial Services and Markets Act 2000 for the protection of investors and apply only to

investment business conducted in, or from, the UK.

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

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

Lloyds Banking Group
www.clericalmedical.com