

# Portfel inwestycji na dzień 31 grudnia 2015 r. (ciąg dalszy)

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>			
USD	291 387 International Business Machines	40 601 865	0,97
USD	1 921 457 JPMorgan Chase & Co.	127 949 822	3,05
USD	5 968 229 Kulicke & Soffa Industries	71 857 477	1,71
USD	2 002 328 Leucadia National	34 239 809	0,82
USD	1 045 832 Michael Kors	42 063 363	1,00
USD	3 060 242 Microsoft	172 322 227	4,11
USD	2 886 749 Pfizer	94 541 030	2,25
USD	898 231 Philip Morris International	79 924 594	1,91
USD	12 781 761 Staples	121 810 182	2,91
USD	2 113 197 Symantec	44 989 964	1,07
USD	2 314 185 Time	35 893 009	0,86
USD	4 528 146 Vishay Intertechnology	55 198 100	1,32
USD	808 066 Wells Fargo & Co.	44 354 743	1,06
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>4 126 827 975</b>	<b>98,45</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>4 126 827 975</b>	<b>98,45</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>65 124 295</b>	<b>1,55</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>4 191 952 270</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Brazylia</b>		<b>18 734 192</b>	<b>3,46</b>
BRL	1 784 100 CCR	5 652 728	1,04
USD	437 800 Embraer ADR	13 081 464	2,42
<b>Chiny</b>		<b>52 244 608</b>	<b>9,64</b>
USD	153 155 Alibaba ADR	12 509 700	2,31
HKD	8 834 000 Brilliance China Automotive	11 113 383	2,05
HKD	14 538 000 China Construction Bank 'H'	9 960 554	1,84
USD	410 540 JD.com ADR	13 170 123	2,43
USD	173 761 New Oriental Education & Technology ADR	5 490 848	1,01
<b>Cypr</b>		<b>5 845 053</b>	<b>1,08</b>
USD	1 284 627 Globaltrans Investment GDR	5 845 053	1,08
<b>Grecja</b>		<b>5 182 768</b>	<b>0,96</b>
EUR	515 169 Hellenic Telecommunications Organization	5 182 768	0,96
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>		<b>49 002 943</b>	<b>9,04</b>
HKD	2 236 600 AIA	13 448 026	2,48
HKD	2 722 000 China Pacific Insurance 'H'	11 203 742	2,07
HKD	8 946 000 China Unicom Hong Kong	10 907 996	2,01
HKD	683 200 Tencent	13 443 179	2,48
<b>Węgry</b>		<b>18 064 940</b>	<b>3,33</b>
HUF	120 710 MOL Hungarian Oil & Gas	5 931 476	1,09
HUF	586 653 OTP Bank	12 133 464	2,24
<b>Indie</b>		<b>44 894 021</b>	<b>8,28</b>
INR	110 154 Grasim Industries	6 599 218	1,22
INR	748 003 HDFC Bank	15 041 725	2,77
INR	903 591 Sun Pharmaceutical Industries	11 203 026	2,07
INR	2 037 084 Tata Motors	12 050 052	2,22
<b>Kuwejt</b>		<b>18 186 048</b>	<b>3,35</b>
KWD	4 389 260 National Bank of Kuwait	11 567 427	2,13
KWD	2 029 443 VIVA Kuwait Telecom	6 618 621	1,22
<b>Meksyk</b>		<b>33 613 985</b>	<b>6,20</b>
MXN	16 035 181 Cemex	8 557 765	1,58
MXN	3 955 031 Corp Inmobiliaria Vesta	5 949 300	1,10
MXN	2 243 084 Grupo Financiero Banorte	12 172 716	2,24
MXN	600 496 Promotora y Operadora de Infraestructura	6 934 204	1,28
<b>Holandia</b>		<b>10 862 026</b>	<b>2,00</b>
USD	573 194 X5 Retail GDR	10 862 026	2,00
<b>Pakistan</b>		<b>5 372 391</b>	<b>0,99</b>
PKR	2 811 700 Habib Bank	5 372 391	0,99
<b>Rosja</b>		<b>21 259 503</b>	<b>3,92</b>
USD	359 737 Lukoil ADR	11 583 532	2,14
USD	763 993 MMC Norilsk Nickel ADR	9 675 971	1,78
<b>Republika Południowej Afryki</b>		<b>11 032 293</b>	<b>2,04</b>
ZAR	80 938 Naspers	11 032 293	2,04
<b>Korea Południowa</b>		<b>81 810 952</b>	<b>15,09</b>
KRW	79 061 Coway	5 653 697	1,04
KRW	1 295 228 DGB Financial	11 068 442	2,04
KRW	510 161 Hana Financial	10 237 490	1,89
KRW	13 750 Hotel Shilla	903 767	0,17
KRW	33 477 Hyundai Mobis	7 016 777	1,29
KRW	255 760 Kia Motors	11 439 119	2,11
KRW	40 133 LG Chem	11 210 144	2,07
KRW	88 409 LG Innotek	7 404 691	1,37
KRW	20 466 NAVER	11 450 727	2,11
KRW	207 524 SK Hynix	5 426 098	1,00

# Portfel inwestycji na dzień 31 grudnia 2015 r. (ciąg dalszy)

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Tajwan</b>		<b>63 360 799</b>	<b>11,69</b>
TWD	10 534 000 Advanced Semiconductor Engineering	12 189 160	2,25
TWD	1 076 000 Catcher Technology	9 043 118	1,67
TWD	8 953 232 Cathay Financial	12 622 858	2,33
TWD	3 815 000 Chipbond Technology	5 523 850	1,02
TWD	4 676 581 Hon Hai Precision Industry	11 506 326	2,12
TWD	2 865 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing	12 475 487	2,30
<b>Tajlandia</b>		<b>17 776 930</b>	<b>3,28</b>
THB	1 407 500 Bangkok Bank (NVDR)	5 954 883	1,10
THB	2 831 400 Kasikornbank (NVDR)	11 822 047	2,18
<b>Turcja</b>		<b>11 464 096</b>	<b>2,11</b>
TRY	1 261 483 AvivaSA Emeklilik ve Hayat	7 276 038	1,34
TRY	1 097 980 KOC	4 188 058	0,77
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>		<b>13 816 361</b>	<b>2,55</b>
AED	5 906 887 Emaar Properties	9 150 485	1,69
AED	3 661 965 Union National Bank/Abu Dhabi	4 665 876	0,86
<b>Wielka Brytania</b>		<b>11 365 565</b>	<b>2,10</b>
GBP	402 801 BGEO	11 365 565	2,10
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>14 205 942</b>	<b>2,62</b>
USD	285 000 Hollysys Automation Technologies	6 329 850	1,17
USD	99 521 Luxoft	7 876 092	1,45
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>508 095 416</b>	<b>93,73</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>508 095 416</b>	<b>93,73</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>33 987 736</b>	<b>6,27</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>542 083 152</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Brazylia</b>		<b>3 165 293</b>	<b>4,83</b>
BRL	225 100 AES Tiete	821 180	1,25
BRL	74 600 Cia Energetica do Ceara Preference	678 011	1,04
BRL	182 300 Mahle-Metal Leve	1 139 087	1,74
BRL	220 900 Odontoprev	527 015	0,80
<b>Chiny</b>		<b>2 775 844</b>	<b>4,24</b>
HKD	283 225 Anhui Gujing Distillery	1 004 960	1,53
USD	44 700 China Lodging ADR	1 399 110	2,14
USD	66 507 Leju ADR	371 774	0,57
<b>Cypr</b>		<b>907 033</b>	<b>1,38</b>
USD	199 348 Globaltrans Investment GDR	907 033	1,38
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>		<b>9 368 620</b>	<b>14,30</b>
HKD	153 100 ASM Pacific Technology	1 203 031	1,84
HKD	1 208 000 Baoxin Auto	755 950	1,15
HKD	2 960 000 Best Pacific International 'H'	1 413 116	2,16
HKD	538 000 Boer Power	969 063	1,48
HKD	800 000 China Shineway Pharmaceutical	1 019 838	1,56
HKD	705 000 Haitian International	1 029 721	1,57
HKD	1 074 000 Nexteer Automotive	1 194 527	1,82
HKD	2 958 000 Springland International	683 180	1,04
HKD	3 357 000 Tenwow International	1 100 194	1,68
<b>Indie</b>		<b>7 682 265</b>	<b>11,73</b>
INR	62 879 Apollo Hospitals Enterprise	1 393 937	2,13
INR	344 857 Arvind	1 867 389	2,85
INR	2 575 Eicher Motors	656 130	1,00
INR	284 160 Gateway Distriparks	1 388 582	2,12
INR	34 983 Pfizer	1 247 410	1,91
INR	109 577 Supreme Industries	1 128 817	1,72
<b>Indonezja</b>		<b>463 664</b>	<b>0,71</b>
IDR	11 623 200 Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	463 664	0,71
<b>Malezja</b>		<b>942 645</b>	<b>1,44</b>
MYR	484 700 Bursa Malaysia	942 645	1,44
<b>Meksyk</b>		<b>2 709 992</b>	<b>4,14</b>
MXN	468 046 Corp Inmobiliaria Vesta	704 052	1,07
MXN	142 300 Grupo Aeroportuario del Pacifico	1 262 419	1,93
MXN	468 100 PLA Administradora Industrial REIT	743 521	1,14
<b>Pakistan</b>		<b>679 646</b>	<b>1,04</b>
PKR	355 700 Habib Bank	679 646	1,04
<b>Filipiny</b>		<b>1 111 538</b>	<b>1,70</b>
PHP	5 698 000 D&L Industries	1 111 538	1,70
<b>Polska</b>		<b>2 472 689</b>	<b>3,77</b>
PLN	21 000 CCC	742 194	1,13
PLN	29 669 UNIWHEELS	952 841	1,45
PLN	84 800 Warsaw Stock Exchange	777 654	1,19
<b>Singapur</b>		<b>1 333 774</b>	<b>2,04</b>
SGD	983 700 First Resources	1 333 774	2,04
<b>Korea Południowa</b>		<b>7 642 542</b>	<b>11,67</b>
KRW	31 964 Hanon Systems	1 410 596	2,15
KRW	10 606 KEPCO Plant Service & Engineering	802 631	1,23
KRW	3 394 Medy-Tox	1 479 906	2,26
KRW	83 524 Nexen Tire	877 107	1,34
KRW	20 427 S-1	1 731 705	2,64
KRW	78 827 Sung Kwang Bend	579 783	0,89
KRW	54 893 Suprema HQ	760 814	1,16
<b>Sri Lanka</b>		<b>947 545</b>	<b>1,45</b>
LKR	767 453 John Keells	947 545	1,45