

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

Schroder ISF Emerging Markets (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 |
|--|--|----------------------|-----------------|
| Tajlandia (ciąg dalszy) | | | |
| THB | 11 769 370 Minor International (Foreign) | 11 836 306 | 0,47 |
| Turcja | | 41 423 481 | 1,66 |
| TRY | 6 017 200 Akbank | 14 068 435 | 0,57 |
| TRY | 4 600 054 KOC | 17 546 126 | 0,70 |
| TRY | 398 472 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri | 9 808 920 | 0,39 |
| Zjednoczone Emiraty Arabskie | | 37 247 660 | 1,49 |
| AED | 24 044 379 Emaar Properties | 37 247 660 | 1,49 |
| Stany Zjednoczone | | 37 534 741 | 1,50 |
| USD | 248 945 Luxoft | 19 701 507 | 0,79 |
| USD | 241 610 Yum! Brands | 17 833 234 | 0,71 |
| Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem | | 2 393 555 176 | 95,65 |
| Liczba akcji lub kwota kapitału | Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania | Wartość rynkowa USD | % aktywów netto |
| Luksemburg | | | |
| USD | 260 330 Schroder ISF Frontier Markets Equity Class I Acc | 34 842 567 | 1,39 |
| USD | 267 844 Schroder ISF Global Emerging Market Smaller Companies Class I Acc | 27 579 897 | 1,10 |
| Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym | | 62 422 464 | 2,49 |
| Inwestycje ogółem | | 2 455 977 640 | 98,14 |
| Pozostałe aktywa netto | | 46 534 273 | 1,86 |
| Wartość aktywów netto | | 2 502 511 913 | 100,00 |

Schroder ISF European Dividend Maximiser

| Liczba akcji lub kwota kapitału | Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych | Wartość rynkowa EUR | % aktywów netto |
|---------------------------------|--|---------------------|-----------------|
| Belgia | | 153 990 160 | 9,68 |
| EUR | 1 661 844 Ageas | 71 126 923 | 4,47 |
| EUR | 3 068 708 Mobistar | 68 524 250 | 4,31 |
| EUR | 145 677 Solvay | 14 338 987 | 0,90 |
| Dania | | 13 794 683 | 0,87 |
| DKK | 843 074 D/S Norden | 13 794 683 | 0,87 |
| Finlandia | | 17 675 654 | 1,11 |
| EUR | 1 025 865 UPM-Kymmene | 17 675 654 | 1,11 |
| Francja | | 259 461 312 | 16,31 |
| EUR | 2 125 490 Alstom | 59 864 426 | 3,76 |
| EUR | 968 471 BNP Paribas | 50 583 240 | 3,18 |
| EUR | 1 908 553 Cie de Saint-Gobain | 76 055 837 | 4,78 |
| EUR | 2 401 548 Coface | 22 420 852 | 1,41 |
| EUR | 254 435 Sanofi | 19 998 591 | 1,26 |
| EUR | 1 490 989 Vallourec | 12 822 506 | 0,81 |
| EUR | 299 558 Vinci | 17 715 860 | 1,11 |
| Niemcy | | 160 012 592 | 10,06 |
| EUR | 253 697 BASF | 17 941 452 | 1,13 |
| EUR | 1 045 208 Biffinger | 45 435 192 | 2,85 |
| EUR | 364 576 Daimler | 28 283 806 | 1,78 |
| EUR | 4 095 395 Deutsche Telekom | 68 352 142 | 4,30 |
| Włochy | | 113 337 689 | 7,13 |
| EUR | 1 210 081 Eni | 16 699 118 | 1,05 |
| EUR | 9 924 427 Intesa Sanpaolo | 28 125 826 | 1,77 |
| EUR | 9 344 923 Snam | 45 135 978 | 2,84 |
| EUR | 2 136 816 Tenaris | 23 376 767 | 1,47 |
| Holandia | | 56 470 733 | 3,55 |
| EUR | 705 327 Koninklijke Ahold | 13 736 244 | 0,86 |
| EUR | 1 500 906 RELX | 23 324 079 | 1,47 |
| EUR | 626 850 Wolters Kluwer | 19 410 410 | 1,22 |
| Norwegia | | 37 218 874 | 2,34 |
| NOK | 2 309 157 DNB | 26 402 804 | 1,66 |
| NOK | 839 664 Statoil | 10 816 070 | 0,68 |
| Polska | | 47 036 668 | 2,96 |
| PLN | 30 604 201 Orange Polska | 47 036 668 | 2,96 |
| Hiszpania | | 53 055 193 | 3,34 |
| EUR | 2 863 978 Endesa | 53 055 193 | 3,34 |
| Szwecja | | 31 350 439 | 1,97 |
| SEK | 1 540 254 Swedbank | 31 350 439 | 1,97 |
| Szwajcaria | | 56 964 564 | 3,58 |
| CHF | 194 466 Novartis Registered | 15 561 782 | 0,98 |
| CHF | 457 555 Swiss Re | 41 402 782 | 2,60 |
| Wielka Brytania | | 568 821 734 | 35,76 |
| GBP | 4 040 072 Ashmore | 14 099 398 | 0,89 |
| GBP | 6 599 868 BAE Systems | 44 879 820 | 2,82 |
| GBP | 8 757 070 BP | 42 194 468 | 2,65 |
| GBP | 4 029 939 Cape | 12 890 203 | 0,81 |
| GBP | 24 277 323 Centrica | 72 069 232 | 4,53 |
| GBP | 5 905 023 Direct Line Insurance | 32 752 363 | 2,06 |
| GBP | 11 861 819 HSBC | 86 570 821 | 5,44 |
| GBP | 13 870 507 Legal & General | 50 558 751 | 3,18 |
| GBP | 2 240 838 Pearson | 22 448 210 | 1,41 |
| GBP | 4 790 785 Royal Bank of Scotland | 19 692 781 | 1,24 |

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

Schroder ISF European 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 EUR | % aktywów netto |
|--|--|----------------------|-----------------|
| Wielka Brytania (ciąg dalszy) | | | |
| GBP 31 400 837 | Tesco | 63 896 320 | 4,02 |
| GBP 22 939 511 | Vodafone | 69 003 300 | 4,34 |
| GBP 18 722 340 | Wm Morrison Supermarkets | 37 766 067 | 2,37 |
| Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem | | 1 569 190 295 | 98,66 |
| Inwestycje ogółem | | 1 569 190 295 | 98,66 |
| Pozostałe aktywa netto | | 21 346 923 | 1,34 |
| Wartość aktywów netto | | 1 590 537 218 | 100,00 |

Schroder ISF European Equity (Ex UK)

| Liczba akcji lub kwota kapitału | Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych | Wartość rynkowa EUR | % aktywów netto |
|---------------------------------|--|---------------------|-----------------|
| Belgia | | 14 905 437 | 7,42 |
| EUR 131 956 | Ageas | 5 680 706 | 2,83 |
| EUR 27 868 | Delhaize | 2 549 086 | 1,27 |
| EUR 115 018 | KBC Groep | 6 675 645 | 3,32 |
| Dania | | 8 655 513 | 4,31 |
| DKK 65 014 | D/S Norden | 1 056 820 | 0,53 |
| DKK 65 101 | Pandora | 7 598 693 | 3,78 |
| Finlandia | | 2 100 132 | 1,05 |
| EUR 316 047 | Nokia | 2 100 132 | 1,05 |
| Francja | | 54 587 702 | 27,19 |
| EUR 456 132 | Alcatel-Lucent | 1 649 373 | 0,82 |
| EUR 302 515 | AXA | 7 670 268 | 3,82 |
| EUR 114 078 | BNP Paribas | 6 011 911 | 2,99 |
| EUR 155 253 | Engie | 2 559 346 | 1,27 |
| EUR 15 376 | Eurofins Scientific | 5 058 704 | 2,52 |
| EUR 3 214 | Imerys | 204 153 | 0,10 |
| EUR 91 949 | Legrand | 4 850 310 | 2,42 |
| EUR 27 955 | L'Oréal | 4 398 719 | 2,19 |
| EUR 46 471 | Nexity | 1 900 664 | 0,95 |
| EUR 207 005 | Orange | 3 224 103 | 1,61 |
| EUR 28 328 | Pernod Ricard | 2 999 935 | 1,49 |
| EUR 50 090 | Renault | 4 716 475 | 2,35 |
| EUR 42 198 | Thales | 2 926 853 | 1,46 |
| EUR 153 459 | TOTAL | 6 416 888 | 3,20 |
| Niemcy | | 22 021 759 | 10,97 |
| EUR 17 217 | Allianz | 2 815 840 | 1,40 |
| EUR 60 843 | Deutsche Boerse | 4 952 012 | 2,47 |
| EUR 356 513 | Deutsche Telekom | 5 950 202 | 2,97 |
| EUR 72 130 | Deutsche Wohnen | 1 847 610 | 0,92 |
| EUR 13 640 | Henkel & Co. KGaA Preference | 1 407 648 | 0,70 |
| EUR 64 111 | ProSiebenSat.1 Media | 2 998 151 | 1,49 |
| EUR 33 349 | Rheinmetall | 2 050 296 | 1,02 |
| Irlandia | | 4 932 251 | 2,46 |
| EUR 135 378 | CRH | 3 628 807 | 1,81 |
| GBP 48 639 | CRH (London) | 1 303 444 | 0,65 |
| Włochy | | 20 622 001 | 10,27 |
| EUR 1 727 594 | A2A | 2 149 127 | 1,07 |
| EUR 519 939 | Anima | 4 162 112 | 2,07 |
| EUR 211 295 | Atlantia | 5 191 518 | 2,59 |
| EUR 2 040 722 | Banca Popolare di Milano | 1 882 566 | 0,94 |
| EUR 868 647 | Intesa Sanpaolo | 2 689 331 | 1,34 |
| EUR 3 847 163 | Telecom Italia | 4 547 347 | 2,26 |
| Holandia | | 8 756 237 | 4,36 |
| EUR 148 349 | ABN AMRO | 3 064 891 | 1,53 |
| EUR 61 249 | Randstad | 3 572 654 | 1,78 |
| EUR 180 391 | SBM Offshore | 2 118 692 | 1,05 |
| Norwegia | | 3 763 024 | 1,87 |
| NOK 547 512 | Petroleum Geo-Services | 2 079 373 | 1,03 |
| NOK 108 860 | Telenor | 1 683 651 | 0,84 |
| Hiszpania | | 9 712 690 | 4,84 |
| EUR 2 517 944 | Bankia | 2 671 538 | 1,33 |
| EUR 241 547 | Mediaset Espana Comunicacion | 2 416 678 | 1,21 |
| EUR 400 041 | Merlin Properties Socimi | 4 624 474 | 2,30 |
| Szwecja | | 3 667 548 | 1,83 |
| SEK 136 607 | Boildon | 2 135 864 | 1,07 |
| SEK 102 453 | SKF | 1 531 684 | 0,76 |
| Szwajcaria | | 32 829 533 | 16,35 |
| CHF 19 686 | Basilea Pharmaceutica Registered | 1 756 065 | 0,87 |
| CHF 157 075 | Credit Suisse Registered | 3 172 401 | 1,58 |