

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

## Schroder ISF European Total Return (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
<b>Wielka Brytania (ciąg dalszy)</b>			
GBP	40 248 RELX	655 740	1,83
GBP	64 181 Standard Chartered	492 434	1,37
GBP	21 240 Unilever	846 051	2,36
GBP	220 871 Wm Morrison Supermarkets	445 533	1,24
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>1 250 920</b>	<b>3,49</b>
SEK	5 025 Autoliv	586 561	1,64
EUR	8 646 Kerry	664 359	1,85
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>34 917 731</b>	<b>97,35</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
<b>Hiszpania</b>			
EUR	14 716 Cellnex Telecom	253 704	0,71
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>		<b>253 704</b>	<b>0,71</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>35 171 435</b>	<b>98,06</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>696 910</b>	<b>1,94</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>35 868 345</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

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>Argentyna</b>			
USD	501 896 Banco Macro ADR	28 984 494	2,66
USD	438 848 BBVA Banco Frances ADR	8 627 752	0,79
USD	1 058 348 Grupo Financiero Galicia ADR	28 458 978	2,61
USD	453 611 Pampa Energia ADR	9 634 697	0,88
USD	2 280 034 YPF ADR	35 933 336	3,29
<b>Bangladesz</b>		<b>16 399 160</b>	<b>1,50</b>
BDT	1 298 349 GrameenPhone	4 197 857	0,38
BDT	3 763 311 Square Pharmaceuticals	12 201 303	1,12
<b>Egipt</b>		<b>40 360 347</b>	<b>3,70</b>
EGP	109 104 059 Global Telecom	28 986 275	2,66
EGP	3 246 400 Medinet Nasr Housing	11 374 072	1,04
<b>Gruzja</b>		<b>21 372 570</b>	<b>1,96</b>
USD	2 116 096 TBC Bank GDR	21 372 570	1,96
<b>Jersey</b>		<b>6 790 905</b>	<b>0,62</b>
GBP	7 115 546 Centamin	6 790 905	0,62
<b>Kazachstan</b>		<b>23 551 456</b>	<b>2,16</b>
USD	2 678 215 Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	13 257 164	1,22
USD	2 548 092 KCell GDR	10 294 292	0,94
<b>Kenia</b>		<b>40 160 457</b>	<b>3,68</b>
KES	33 913 800 Kenya Commercial Bank	14 517 894	1,33
KES	160 777 300 Safaricom	25 642 563	2,35
<b>Kuwejt</b>		<b>227 963 102</b>	<b>20,88</b>
KWD	253 749 Kuwait Foods Americana	1 671 821	0,15
KWD	12 524 369 Kuwait Projects	23 929 813	2,19
KWD	2 960 745 Mabanee SAK	9 168 205	0,84
KWD	53 913 435 Mobile Telecommunications	62 161 359	5,69
KWD	40 046 543 National Bank of Kuwait	105 538 393	9,67
KWD	7 816 980 VIVA Kuwait Telecom	25 493 511	2,34
<b>Liban</b>		<b>31 345 940</b>	<b>2,87</b>
USD	3 238 217 BLOM Bank SAL GDR	31 345 940	2,87
<b>Nigeria</b>		<b>35 466 586</b>	<b>3,25</b>
NGN	142 530 100 Guaranty Trust Bank	13 017 821	1,19
NGN	318 037 484 Zenith Bank	22 448 765	2,06
<b>Oman</b>		<b>69 913 900</b>	<b>6,41</b>
OMR	28 325 439 Bank Muscat	34 726 252	3,18
OMR	5 783 390 Oman Telecommunications	23 509 105	2,16
OMR	6 350 620 Ooredoo	11 678 543	1,07
<b>Pakistan</b>		<b>152 436 469</b>	<b>13,96</b>
PKR	20 403 420 Engro	54 427 952	4,98
PKR	7 017 600 Habib Bank	13 408 718	1,23
PKR	4 269 700 Lucky Cement	20 181 146	1,85
PKR	5 438 400 MCB Bank	11 260 009	1,03
PKR	35 931 401 United Bank	53 158 644	4,87
<b>Rumunia</b>		<b>9 722 980</b>	<b>0,89</b>
RON	16 624 695 Banca Transilvania	9 722 980	0,89
<b>Sri Lanka</b>		<b>29 106 536</b>	<b>2,67</b>
LKR	8 592 280 Commercial Bank of Ceylon	8 351 041	0,77
LKR	16 810 669 John Keells	20 755 495	1,90
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>		<b>170 005 020</b>	<b>15,57</b>
AED	15 195 792 Amanat	3 288 998	0,30
AED	28 053 585 Dubai Parks & Resorts	8 630 580	0,79
AED	24 416 526 Emaar Properties	37 824 160	3,47
AED	2 732 135 Emirates NBD	5 504 363	0,50
USD	25 900 876 Emirates REIT CEIC	32 104 136	2,94
USD	533 562 Orascom Construction	3 734 934	0,34
AED	29 766 635 Ras Al Khaimah Ceramics	28 283 186	2,59

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

## Schroder ISF Frontier Markets Equity (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>Zjednoczone Emiraty Arabskie (ciąg dalszy)</b>			
AED 39 740 096	Union National Bank/Abu Dhabi	50 634 663	4,64
<b>Wielka Brytania</b>			
GBP 1 394 150	BGEO	39 337 793	3,60
GBP 1 883 881	Georgia Healthcare	4 327 317	0,40
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>1 029 899 795</b>	<b>94,35</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Instrumenty pochodne	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Arabia Saudyjska</b>			
USD 836 724	HSBC Bank 09/10/2016 - Saudi Industry Investment	3 082 240	0,28
USD 1 368 079	Merrill Lynch 02/03/2017 - Saudi Telecom	24 953 761	2,29
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>		<b>28 036 001</b>	<b>2,57</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>1 057 935 796</b>	<b>96,92</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>33 664 618</b>	<b>3,08</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>1 091 600 414</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

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>Australia</b>			
AUD 528 761	Brambles	4 475 083	2,16
<b>Austria</b>			
EUR 127 863	Zumtobel	3 240 918	1,56
<b>Brazylia</b>			
BRL 752 500	AES Tiete	2 745 172	1,32
BRL 536 600	WEG	2 025 289	0,98
<b>Kanada</b>			
CAD 23 602	Canadian Pacific Railway	3 009 270	1,45
<b>Chiny</b>			
USD 49 021	Alibaba ADR	4 004 035	1,93
<b>Dania</b>			
DKK 42 972	Vestas Wind Systems	3 033 346	1,46
<b>Francja</b>			
EUR 99 213	Carrefour	2 878 763	1,39
EUR 23 340	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	2 233 726	1,08
EUR 37 182	Safran	2 565 409	1,23
EUR 79 181	Saft	2 421 658	1,17
EUR 170 164	Suez Environnement	3 197 780	1,54
<b>Niemcy</b>			
EUR 29 501	Bayer	3 719 507	1,79
EUR 17 948	Continental	4 388 027	2,11
EUR 29 000	Linde	4 227 841	2,04
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>			
HKD 485 000	Beijing Enterprises	2 938 066	1,42
<b>Włochy</b>			
EUR 95 812	Yoox Net-A-Porter	3 604 193	1,74
<b>Japonia</b>			
JPY 78 100	Bridgestone	2 708 115	1,30
JPY 60 800	Daikin Industries	4 495 791	2,17
JPY 41 200	East Japan Railway	3 918 920	1,89
JPY 5 600	Keyence	3 120 648	1,50
JPY 246 000	Kubota	3 858 343	1,86
JPY 260 500	Sekisui Chemical	3 443 036	1,66
JPY 112 800	Seven & i	5 200 748	2,51
<b>Korea Południowa</b>			
KRW 9 537	LG Chem	2 663 921	1,28
KRW 2 788	Samsung Electronics	2 987 016	1,44
<b>Hiszpania</b>			
EUR 44 136	Red Electrica	3 705 474	1,78
<b>Szwecja</b>			
SEK 165 606	Hexagon	6 174 878	2,97
<b>Szwajcaria</b>			
CHF 42 708	Swiss Re	4 207 611	2,03
CHF 7 456	Syngenta Registered	2 936 028	1,41
<b>Tajwan</b>			
TWD 567 000	Topkey	1 994 169	0,96
<b>Wielka Brytania</b>			
GBP 110 748	Spirax-Sarco Engineering	5 388 158	2,60
GBP 1 130 071	Vectura	2 947 487	1,42
<b>Stany Zjednoczone</b>			
USD 28 704	Albemarle	1 617 183	0,78
USD 6 134	Alphabet	4 847 700	2,34
USD 10 219	Amazon.com	7 041 606	3,39
USD 58 454	Ball	4 286 432	2,07