

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

## Schroder ISF European Special Situations (ciąg dalszy)

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>Niemcy</b>		<b>13 840 323</b>	<b>2,13</b>
EUR	287 621 AURELIUS & Co. KGaA	13 840 323	2,13
<b>Hiszpania</b>		<b>7 046 068</b>	<b>1,09</b>
EUR	66 598 Aena	7 046 068	1,09
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>		<b>20 886 391</b>	<b>3,22</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>638 994 558</b>	<b>98,47</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>9 901 857</b>	<b>1,53</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>648 896 415</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF European Total Return

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>Belgia</b>		<b>2 201 695</b>	<b>6,14</b>
EUR	8 045 Anheuser-Busch InBev	920 348	2,57
EUR	9 934 KBC Groep	572 894	1,60
EUR	8 512 UCB	708 453	1,97
<b>Dania</b>		<b>798 800</b>	<b>2,23</b>
DKK	23 968 ISS	798 800	2,23
<b>Francja</b>		<b>4 788 816</b>	<b>13,35</b>
EUR	9 288 Airbus	575 856	1,61
EUR	8 734 Arkema	564 129	1,57
EUR	16 199 Legrand	845 588	2,36
EUR	48 797 Orange	755 621	2,11
EUR	7 144 Pernod Ricard	751 549	2,09
EUR	10 996 Sanofi	864 286	2,41
EUR	10 143 Société Générale	431 787	1,20
<b>Niemcy</b>		<b>6 347 238</b>	<b>17,70</b>
EUR	16 658 Brenntag	804 248	2,24
EUR	18 842 Deutsche Wohnen	482 638	1,35
EUR	10 146 Fresenius Medical Care & Co. KGaA	788 649	2,20
EUR	21 042 GEA	786 971	2,19
EUR	6 723 LEG Immobilien	507 586	1,41
EUR	4 711 Linde	630 803	1,76
EUR	8 834 Rocket Internet	249 472	0,70
EUR	15 586 SAP	1 143 701	3,19
EUR	33 386 Vonovia	953 170	2,66
<b>Irlandia</b>		<b>892 190</b>	<b>2,49</b>
EUR	37 901 Smurfit Kappa	892 190	2,49
<b>Włochy</b>		<b>1 265 356</b>	<b>3,53</b>
EUR	68 914 FinecoBank Banca Fineco	525 469	1,47
EUR	261 075 Intesa Sanpaolo	739 887	2,06
<b>Holandia</b>		<b>2 043 036</b>	<b>5,69</b>
EUR	20 095 ABN AMRO	415 364	1,16
EUR	5 231 ASML	431 819	1,20
EUR	6 462 Heineken	509 012	1,42
EUR	14 841 Koninklijke DSM	686 841	1,91
<b>Norwegia</b>		<b>739 457</b>	<b>2,06</b>
NOK	64 672 DNB	739 457	2,06
<b>Hiszpania</b>		<b>545 665</b>	<b>1,52</b>
EUR	508 068 Bankia	545 665	1,52
<b>Szwecja</b>		<b>3 835 710</b>	<b>10,69</b>
SEK	34 008 Assa Abloy	658 535	1,84
SEK	31 415 BillerudKorsnas	537 238	1,50
SEK	25 279 Hexagon	865 709	2,41
SEK	71 622 Husqvarna	436 327	1,22
SEK	71 902 Nordea Bank	729 794	2,03
SEK	22 677 Svenska Cellulosa	608 107	1,69
<b>Szwajcaria</b>		<b>2 762 560</b>	<b>7,70</b>
CHF	5 852 Dufry Registered	647 413	1,80
CHF	4 484 Roche	1 144 061	3,19
CHF	1 163 Schindler	180 129	0,50
CHF	237 Sika	790 957	2,21
<b>Wielka Brytania</b>		<b>7 446 288</b>	<b>20,76</b>
GBP	114 332 Aviva	802 991	2,24
GBP	24 647 BG	330 441	0,92
GBP	83 841 BP	403 974	1,13
GBP	41 462 Burberry	674 391	1,88
GBP	35 520 Capita	584 028	1,63
GBP	57 107 GlaxoSmithKline	1 067 218	2,97
GBP	15 591 Imperial Tobacco	761 094	2,12
GBP	384 483 Lloyds Banking	382 393	1,07

# 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>			
BDT	1 298 349 GrameenPhone	4 197 857	0,38
BDT	3 763 311 Square Pharmaceuticals	12 201 303	1,12
<b>Egipt</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>			
USD	2 116 096 TBC Bank GDR	21 372 570	1,96
<b>Jersey</b>			
GBP	7 115 546 Centamin	6 790 905	0,62
<b>Kazachstan</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>			
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>			
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>			
USD	3 238 217 BLOM Bank SAL GDR	31 345 940	2,87
<b>Nigeria</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>			
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>			
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>			
RON	16 624 695 Banca Transilvania	9 722 980	0,89
<b>Sri Lanka</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>			
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