

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

## Schroder ISF Latin American

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>77 988 877</b>	<b>45,57</b>
BRL	851 000 AES Tiete Preference	3 106 655	1,82
USD	1 878 119 AMBEV ADR	8 376 411	4,90
USD	756 516 Banco Bradesco ADR Preference	3 646 407	2,13
BRL	726 900 BB Seguridade Participações	4 464 902	2,61
BRL	1 071 120 CCR	3 393 728	1,98
BRL	624 960 Cielo	5 299 774	3,10
BRL	415 700 Cosan SA Industria e Comercio	2 644 696	1,55
USD	181 053 Embraer ADR	5 409 864	3,16
USD	1 066 166 Itau Unibanco ADR Preference	7 004 711	4,09
BRL	791 533 Itau Unibanco Preference	5 261 566	3,07
BRL	1 598 901 Itausa - Investimentos Itau Preference	2 777 187	1,62
BRL	492 800 Klabin	2 917 486	1,71
BRL	681 400 Lojas Americanas	2 145 180	1,25
BRL	236 800 Lojas Americanas Preference	1 159 788	0,68
BRL	425 700 Mahle-Metal Leve	2 659 953	1,55
USD	409 522 Petroleo Brasileiro ADR Preference	1 371 899	0,80
USD	568 469 Telefonica Brasil ADR Preference	5 121 906	2,99
BRL	413 844 Ultrapar Participações	6 315 796	3,69
USD	244 933 Vale ADR	800 931	0,47
USD	140 731 Vale ADR Preference	360 271	0,21
BRL	993 500 WEG	3 749 766	2,19
<b>Chile</b>		<b>19 174 732</b>	<b>11,21</b>
CLP	36 568 097 Banco de Chile	3 713 766	2,17
USD	199 650 Banco Santander Chile ADR	3 541 791	2,07
CLP	947 987 Empresa Nacional de Electricidad	1 171 909	0,69
USD	107 244 Empresa Nacional de Electricidad ADR	3 926 203	2,29
USD	436 716 Enersis ADR	5 227 491	3,06
CLP	250 797 SACI Falabella	1 593 572	0,93
<b>Kolumbia</b>		<b>3 406 022</b>	<b>1,99</b>
COP	192 739 Grupo de Inversiones Suramericana	2 167 517	1,27
COP	112 978 Grupo de Inversiones Suramericana Preference	1 238 505	0,72
<b>Meksyk</b>		<b>62 989 649</b>	<b>36,81</b>
MXN	1 331 617 Alfa	2 627 010	1,54
MXN	1 759 234 Alpek	2 485 091	1,45
USD	497 848 America Movil ADR	7 134 162	4,17
USD	883 865 Cemex ADR	4 675 646	2,73
MXN	1 451 615 Corp Inmobiliaria Vesta	2 183 571	1,28
USD	117 084 Fomento Economico Mexicano ADR	10 770 557	6,29
MXN	279 734 Gruma	3 888 643	2,27
USD	41 489 Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	3 670 532	2,15
MXN	1 977 419 Grupo Bimbo	5 191 138	3,03
MXN	1 807 137 Grupo Financiero Banorte	9 806 929	5,73
MXN	545 279 Grupo Mexico	1 164 347	0,68
MXN	1 666 446 PLA Administradora Industrial REIT	2 646 951	1,55
MXN	341 339 Promotora y Operadora de Infraestructura	3 941 599	2,30
MXN	1 121 583 Wal-Mart de Mexico	2 803 473	1,64
<b>Peru</b>		<b>4 825 860</b>	<b>2,82</b>
USD	35 752 Credicorp	3 484 390	2,04
USD	50 929 Southern Copper	1 341 470	0,78
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>168 385 140</b>	<b>98,40</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>168 385 140</b>	<b>98,40</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>2 746 629</b>	<b>1,60</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>171 131 769</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Middle East

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>Egipt</b>		<b>13 569 832</b>	<b>9,44</b>
EGP	996 724 Commercial International Bank Egypt	4 849 244	3,37
EGP	5 451 294 Emaar Misr for Development	1 907 824	1,33
EGP	7 035 416 Global Telecom	1 869 136	1,30
EGP	1 411 015 Medinet Nasr Housing	4 943 626	3,44
<b>Jersey</b>		<b>4 127 800</b>	<b>2,87</b>
GBP	4 325 131 Centamin	4 127 800	2,87
<b>Kuwejt</b>		<b>16 186 959</b>	<b>11,26</b>
KWD	47 001 Kuwait Foods Americana	309 665	0,22
KWD	916 448 Kuwait Projects	1 751 021	1,22
KWD	2 828 168 Mobile Telecommunications	3 260 834	2,27
KWD	3 412 494 National Bank of Kuwait	8 993 264	6,25
KWD	574 058 VIVA Kuwait Telecom	1 872 175	1,30
<b>Liban</b>		<b>2 627 714</b>	<b>1,83</b>
USD	271 458 BLOM Bank SAL GDR	2 627 714	1,83
<b>Oman</b>		<b>3 310 900</b>	<b>2,30</b>
OMR	1 568 939 Bank Muscat	1 923 478	1,34
OMR	239 791 Oman Telecommunications	974 735	0,68
OMR	224 413 Ooredoo	412 687	0,28
<b>Katar</b>		<b>13 242 096</b>	<b>9,21</b>
QAR	171 375 Ooredoo	3 529 818	2,45
QAR	61 861 Qatar Electricity & Water	3 676 357	2,56
QAR	125 592 Qatar National Bank	6 035 921	4,20
<b>Turcja</b>		<b>35 552 303</b>	<b>24,73</b>
TRY	2 469 648 Akbank	5 774 128	4,02
TRY	525 329 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	3 051 659	2,12
TRY	296 519 AvivaSA Emekliik ve Hayat	1 710 275	1,19
TRY	18 762 DO & CO	2 011 019	1,40
TRY	181 754 Ford Otomotiv Sanayi	1 940 656	1,35
TRY	608 533 KOC	2 321 146	1,61
TRY	365 737 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	2 473 656	1,72
TRY	198 992 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	4 898 454	3,41
TRY	1 978 954 Turkiye Garanti Bankasi	4 885 048	3,40
TRY	882 105 Turkiye Is Bankasi	1 417 328	0,98
TRY	3 675 075 Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	1 867 378	1,30
TRY	513 218 Ulker Biskuvi Sanayi	3 201 556	2,23
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>		<b>24 925 988</b>	<b>17,33</b>
AED	938 088 Abu Dhabi Commercial Bank	1 683 070	1,17
AED	501 067 Dubai Islamic Bank	843 058	0,58
AED	2 342 393 Dubai Parks & Resorts	720 629	0,50
AED	5 438 946 Emaar Properties	8 425 587	5,86
USD	2 867 161 Emirates REIT CEIC	3 553 846	2,47
AED	453 645 First Gulf Bank	1 562 355	1,09
AED	2 234 405 Ras Al Khaimah Ceramics	2 123 051	1,48
AED	4 720 334 Union National Bank/Abu Dhabi	6 014 392	4,18
<b>Wielka Brytania</b>		<b>1 359 875</b>	<b>0,94</b>
USD	275 000 Integrated Diagnostics	1 359 875	0,94
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>114 903 467</b>	<b>79,91</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Instrumenty pochodne	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Arabia Saudyjska</b>		<b>19 909 788</b>	<b>13,85</b>
USD	167 575 Deutsche Bank 13/04/2017 - Al-Hassan G.I. Shaker	1 263 801	0,88
USD	663 959 HSBC Bank 09/10/2016 - Saudi Industry Investment	2 445 826	1,70
USD	72 750 HSBC Bank 31/07/2017 - Yanbu National Petrochemical	630 968	0,44

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

## Schroder ISF Middle East (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Instrumenty pochodne	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Arabia Saudyjska (ciąg dalszy)</b>			
USD	123 182 HSBC Bank 31/10/2016 - Saudi Basic Industries	2 510 235	1,75
USD	206 015 Merrill Lynch 01/03/2018 - Saudi Hollandi Bank	1 555 887	1,08
USD	32 205 Merrill Lynch 02/03/2017 - Jarir Marketing	1 372 015	0,95
USD	263 384 Merrill Lynch 02/03/2017 - Samba Financial	1 636 854	1,14
USD	390 868 Merrill Lynch 02/03/2017 - Saudi Telecom	7 129 432	4,96
USD	71 193 Merrill Lynch 24/05/2018 - Al Tayyar Travel	1 364 770	0,95
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>		<b>19 909 788</b>	<b>13,85</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>134 813 255</b>	<b>93,76</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>8 967 522</b>	<b>6,24</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>143 780 777</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Swiss Equity Opportunities

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto
<b>Szwajcaria</b>		<b>60 543 124</b>	<b>99,53</b>
CHF	6 500 Actelion Registered	913 900	1,50
CHF	76 000 Ascom Registered	1 204 600	1,98
CHF	500 Belimo Registered	1 225 000	2,01
CHF	5 320 Bucher Industries Registered	1 211 364	1,99
CHF	18 705 Cembra Money Bank	1 204 602	1,98
CHF	11 400 Coltene Registered	690 840	1,14
CHF	48 820 Compagnie Financiere Richemont Registered	3 517 481	5,78
CHF	165 652 Credit Suisse Registered	3 621 152	5,95
CHF	19 300 DKSH	1 227 480	2,02
CHF	10 025 Dufry Registered	1 200 995	1,97
CHF	11 100 Feintool International Registered	995 670	1,64
CHF	1 550 Flughafen Zuerich Registered	1 171 025	1,93
CHF	1 010 Forbo Registered	1 192 810	1,96
CHF	73 417 GAM	1 229 735	2,02
CHF	28 689 Gategroup	1 280 964	2,11
CHF	24 000 Implenla Registered	1 236 000	2,03
CHF	4 260 Kuoni Reisen Registered	1 191 735	1,96
CHF	2 900 Leonteq	423 400	0,70
CHF	155 000 Logitech International Registered	2 394 750	3,94
CHF	55 900 Nestlé Registered	4 209 270	6,92
CHF	43 800 Novartis Registered	3 845 640	6,32
CHF	135 000 OC Oerlikon Registered	1 216 350	2,00
CHF	20 000 Orior	1 214 000	2,00
CHF	79 462 Peach Property	913 813	1,50
CHF	5 900 Rieter Registered	1 114 510	1,83
CHF	15 100 Roche	4 208 370	6,92
CHF	7 400 SFS	518 740	0,85
CHF	232 742 SHL TeleMedicine Registered	1 517 478	2,49
CHF	20 792 Sunrise Communications	1 226 728	2,02
CHF	34 400 Swatch Registered	2 339 200	3,85
CHF	4 300 Swiss Life Registered	1 164 010	1,91
CHF	2 293 Swisscom Registered	1 155 672	1,90
CHF	29 535 Swissquote Registered	738 375	1,21
CHF	5 150 Syngenta Registered	2 033 735	3,34
CHF	7 500 Tecan Registered	1 221 750	2,01
CHF	122 000 UBS Registered	2 389 980	3,93
CHF	4 000 VZ	1 173 000	1,93
CHF	31 200 Zehnder	1 209 000	1,99
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>60 543 124</b>	<b>99,53</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>60 543 124</b>	<b>99,53</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>284 955</b>	<b>0,47</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>60 828 079</b>	<b>100,00</b>