

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

Schroder ISF QEP Global ESG* (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Niemcy		83 663	0,08
EUR	183 Rational	83 663	0,08
Stany Zjednoczone		2 047 254	1,97
USD	2 047 300 US Treasury Bill 0% 03/03/2016	2 047 254	1,97
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		2 130 917	2,05
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wielka Brytania		62 937	0,06
GBP	28 181 HICL Infrastructure	62 937	0,06
Łączna liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym		62 937	0,06
Inwestycje ogółem		94 937 994	91,40
Pozostałe aktywa netto		8 932 057	8,60
Wartość aktywów netto		103 870 051	100,00

Schroder ISF QEP Global Quality

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
Australia		40 571 799	2,75
AUD	107 972 Adelaide Brighton	375 157	0,03
AUD	34 835 ASX	1 081 942	0,07
AUD	207 809 BHP Billiton	2 714 902	0,18
AUD	258 769 carsales.com	2 210 871	0,15
AUD	271 730 Computershare	2 309 681	0,16
AUD	54 276 CSL	4 181 054	0,28
AUD	99 065 DuluxGroup	481 893	0,03
AUD	69 958 Flight Centre Travel	2 041 314	0,14
AUD	141 130 IRESS	1 032 352	0,07
AUD	76 844 Monadelphous	369 304	0,03
AUD	44 455 Perpetual	1 516 983	0,10
AUD	197 330 Platinum Asset Management	1 166 307	0,08
AUD	90 058 Rio Tinto	2 945 339	0,20
AUD	200 250 SEEK	2 252 875	0,15
AUD	2 575 314 Telstra	10 568 209	0,72
AUD	65 325 Woodside Petroleum	1 372 373	0,09
AUD	220 475 Woolworths	3 951 243	0,27
Austria		1 645 874	0,11
EUR	44 950 Oesterreichische Post	1 645 874	0,11
Belgia		9 365 136	0,64
EUR	57 690 Anheuser-Busch InBev	7 185 660	0,49
EUR	11 919 Melexis	651 194	0,04
EUR	38 761 Proximus	1 266 066	0,09
EUR	3 838 Van de Velde	262 216	0,02
Brazylia		4 669 055	0,32
BRL	667 200 Ambev	3 006 695	0,20
BRL	41 500 Multiplus	391 217	0,03
BRL	165 300 Odontoprev	394 366	0,03
BRL	103 700 Tractebel Energia	876 777	0,06
Kanada		9 167 230	0,62
CAD	15 700 CCL Industries	2 583 660	0,18
CAD	22 100 CI Financial	493 535	0,03
CAD	105 000 Genworth MI Canada	1 971 941	0,13
CAD	156 800 Potash Corp of Saskatchewan	2 735 796	0,19
CAD	31 400 Ritchie Bros Auctioneers	775 415	0,05
CAD	48 500 Transcontinental	606 883	0,04
Chiny		632 275	0,04
USD	3 500 NetEase ADR	632 275	0,04
Dania		11 655 922	0,79
DKK	43 248 Coloplast	3 514 728	0,24
DKK	82 198 Novo Nordisk	4 796 044	0,32
DKK	32 441 Novozymes	1 564 831	0,11
DKK	13 993 Pandora	1 780 319	0,12
Finlandia		17 126 289	1,16
EUR	79 778 Elisa	3 021 883	0,20
EUR	89 228 Kone	3 805 352	0,26
EUR	140 600 Orion	4 894 046	0,33
EUR	100 779 Sampo	5 157 129	0,35
EUR	14 132 Tikkurila	247 879	0,02
Francja		22 190 267	1,51
EUR	22 957 Boiron	1 862 136	0,13
EUR	72 704 Bureau Veritas	1 455 728	0,10
EUR	19 180 Christian Dior	3 273 379	0,22
EUR	26 725 Dassault Systemes	2 146 533	0,14
EUR	36 194 Edenred	687 657	0,05
EUR	56 688 Legrand	3 221 824	0,22
EUR	23 245 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3 667 229	0,25
EUR	99 011 Metropole Television	1 707 571	0,12

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

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

Schroder ISF QEP Global Quality (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	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
Francja (ciąg dalszy)				Japonia (ciąg dalszy)			
EUR	20 017 Plastic Omnium	639 221	0,04	JPY	13 700 Mochida Pharmaceutical	979 913	0,07
EUR	52 806 Publicis Groupe	3 528 989	0,24	JPY	82 100 Nexon	1 349 748	0,09
		20 852 539	1,41	JPY	517 700 NTT DOCOMO	10 683 006	0,72
Niemcy				JPY	63 000 Oracle	2 957 009	0,20
EUR	80 758 BASF	6 218 246	0,42	JPY	430 700 Santen Pharmaceutical	7 177 439	0,49
EUR	1 331 Continental	325 410	0,02	JPY	254 800 Sony Financial	4 612 330	0,31
EUR	57 607 FUCHS PETROLUB Preference	2 728 379	0,19	JPY	17 700 Sundrug	1 149 857	0,08
EUR	19 190 HUGO BOSS	1 600 457	0,11	JPY	52 300 Trend Micro	2 141 965	0,15
EUR	18 357 RTL	1 539 978	0,10	JPY	35 400 TS Tech	927 825	0,06
EUR	78 304 SAP	6 256 072	0,42	JPY	1 298 800 Yahoo Japan	5 330 070	0,36
EUR	75 924 Software	2 183 997	0,15			1 546 427	0,11
		20 252 475	1,37	Malezja			
Specjalny Region Administracyjny Hongkong				MYR	120 575 Berjaya Sports Toto	85 654	0,01
HKD	423 000 Anhui Conch Cement 'H'	1 137 970	0,08	MYR	862 700 Petronas Chemicals	1 460 773	0,10
HKD	503 500 BOC Hong Kong	1 539 686	0,10			4 150 671	0,28
HKD	3 306 000 China Lumena New Materials "	-	-	Meksyk			
HKD	318 500 China Mobile	3 595 852	0,24	MXN	943 700 Kimberly-Clark de Mexico	2 156 516	0,15
HKD	65 000 China Shineway Pharmaceutical	82 862	0,01	MXN	797 800 Wal-Mart de Mexico	1 994 155	0,13
HKD	64 800 Dah Sing Financial	323 990	0,02			11 708 397	0,79
HKD	2 210 000 Guangdong Investment	3 130 970	0,21	Holandia			
HKD	151 500 Hang Seng Bank	2 883 294	0,19	EUR	51 094 Boskalis Westminster	2 093 362	0,14
HKD	178 000 Hysan Development	729 202	0,05	EUR	244 110 RELX	4 130 253	0,28
HKD	679 000 Pacific Online	205 884	0,01	EUR	125 609 Unilever	5 484 782	0,37
HKD	1 994 000 Sa Sa International	674 079	0,05			10 642 104	0,72
HKD	556 400 Sands China	1 906 057	0,13	Norwegia			
HKD	1 260 000 Sino Biopharmaceutical	1 147 782	0,08	NOK	318 092 Telenor	5 348 454	0,36
HKD	569 000 Sitoy	237 871	0,02	NOK	106 359 TGS Nopec Geophysical	1 705 132	0,12
HKD	227 300 Television Broadcasts	937 032	0,06	NOK	82 660 Yara International	3 588 518	0,24
HKD	310 000 Wharf	1 719 944	0,12			498 904	0,03
		3 081 424	0,21	Filipiny			
Indie				USD	11 800 Philippine Long Distance Telephone ADR	498 904	0,03
USD	183 200 Infosys ADR	3 081 424	0,21			2 461 805	0,17
		5 275 272	0,36	Polska			
Indonezja				PLN	1 877 581 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	2 461 805	0,17
IDR	587 700 Indocement Tunggal Prakarsa	951 616	0,07			237 334	0,02
IDR	15 980 800 Telekomunikasi Indonesia Persero	3 598 940	0,24	Rosja			
IDR	589 500 United Tractors	724 716	0,05	USD	20 372 MegaFon GDR RegS	237 334	0,02
		2 179 866	0,15			16 436 603	1,12
Wyspa Man				Singapur			
GBP	176 690 Playtech	2 179 866	0,15	SGD	354 300 M1	680 547	0,05
		6 813 116	0,46	SGD	490 400 Mapletree Industrial Trust	526 396	0,04
Izrael				SGD	836 300 SATS	2 267 836	0,15
USD	33 300 Check Point Software Technologies	2 742 588	0,18	SGD	69 400 SIA Engineering	181 334	0,01
USD	61 600 Teva Pharmaceutical Industries ADR	4 070 528	0,28	SGD	2 742 600 Singapore Telecommunications	7 107 991	0,48
		11 913 256	0,81	SGD	1 407 300 Thai Beverage	685 732	0,05
Włochy				SGD	360 100 United Overseas Bank	4 986 767	0,34
EUR	81 758 DiaSorin	4 312 848	0,29			19 424 449	1,32
EUR	108 113 Moncler	1 520 829	0,11	Republika Południowej Afryki			
EUR	231 791 Recordati	6 079 579	0,41	ZAR	152 730 AVI	759 855	0,05
		96 937 335	6,58	ZAR	546 283 FirstRand	1 488 173	0,10
Japonia				ZAR	61 828 Liberty	457 867	0,03
JPY	13 000 Ain	626 376	0,04	ZAR	1 308 624 Life Healthcare	2 950 721	0,20
JPY	33 000 Central Japan Railway	5 921 495	0,40	ZAR	595 038 MMI	841 676	0,06
JPY	35 100 Daicel	528 942	0,04	ZAR	37 322 Mr Price	479 924	0,03
JPY	69 100 Daiichikoshoh	2 758 260	0,19	ZAR	375 257 MTN	3 206 259	0,22
JPY	25 100 FANUC	4 395 497	0,30	ZAR	321 421 RMB	1 149 224	0,08
JPY	194 300 Fuji Heavy Industries	8 114 194	0,55	ZAR	405 417 Sanlam	1 578 054	0,11
JPY	23 800 GMO Payment Gateway	1 144 773	0,08	ZAR	80 558 Sasol	2 172 274	0,15
JPY	50 100 Gurunavi	1 050 071	0,07	ZAR	329 363 Truworths International	1 930 229	0,13
JPY	77 900 Hoya	3 223 426	0,22	ZAR	245 958 Vodacom	2 410 193	0,16
JPY	82 400 Japan Tobacco	3 060 522	0,21			8 583 320	0,58
JPY	80 500 Kakaku.com	1 600 972	0,11	Korea Południowa			
JPY	116 100 Kaken Pharmaceutical	8 014 878	0,54	KRW	60 535 Grand Korea Leisure	1 245 650	0,08
JPY	420 700 KDDI	11 022 952	0,75	KRW	57 841 Kangwon Land	1 888 605	0,13
JPY	80 900 Lawson	6 619 855	0,45	KRW	16 145 KT&G	1 434 593	0,10
JPY	40 900 Mixi	1 545 960	0,10	KRW	3 747 Samsung Electronics	4 014 472	0,27

" Zabezpieczenie podlegało wycenieniu wg wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2015 r.

Noty na stronach 21 - 166 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Schroder ISF QEP Global Quality (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	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	
Hiszpania				5 515 522	0,37	Wielka Brytania (ciąg dalszy)				
EUR	45 487	Amadeus IT	2 014 938	0,14	GBP	202 789	Ashmore	770 541	0,05	
EUR	34 874	Grupo Catalana Occidente	1 215 803	0,08	GBP	119 944	AstraZeneca	8 205 875	0,56	
EUR	194 664	Zardoya Otis	2 284 781	0,15	GBP	43 263	AVEVA	1 037 358	0,07	
Szwecja				26 447 788	1,79	GBP	40 375	Beazley	233 770	0,02
SEK	182 537	Alfa Laval	3 351 199	0,23	GBP	134 507	Berendsen	2 150 799	0,15	
SEK	187 449	Atlas Copco	4 626 989	0,31	GBP	291 292	BHP Billiton	3 280 769	0,22	
SEK	205 402	Axfood	3 571 481	0,24	GBP	69 758	Brewin Dolphin	320 575	0,02	
SEK	59 942	Clas Ohlson	1 086 276	0,07	GBP	49 064	British American Tobacco	2 741 909	0,19	
SEK	19 965	Hennes & Mauritz	714 394	0,05	GBP	72 770	Britvic	784 547	0,05	
SEK	258 733	Hexpol	2 791 822	0,19	GBP	89 946	Bunzl	2 512 620	0,17	
SEK	6 445	Indutrade	366 804	0,02	GBP	136 931	Burberry	2 424 953	0,16	
SEK	81 250	Intrum Justitia	2 777 393	0,19	GBP	205 275	Capita	3 674 824	0,25	
SEK	14 664	NetEnt	858 888	0,06	GBP	231 517	Compass	4 031 385	0,27	
SEK	95 275	Swedish Match	3 387 718	0,23	GBP	40 615	Croda International	1 830 962	0,12	
SEK	583 291	TeliaSonera	2 914 824	0,20	GBP	218 809	Diageo	6 019 961	0,41	
Szwajcaria				72 528 981	4,92	GBP	73 400	Diploma	827 779	0,06
USD	34 400	ACE	4 066 080	0,28	GBP	683 438	Direct Line Insurance	4 127 245	0,28	
CHF	5 428	BB Biotech Registered	1 592 320	0,11	GBP	55 868	Dunelm	780 744	0,05	
CHF	29 388	Compagnie Financiere Richemont Registered	2 126 872	0,14	GBP	218 481	Experian	3 888 573	0,26	
CHF	6 134	EMS-Chemie Registered	2 715 304	0,18	GBP	8 601	Fidessa	255 307	0,02	
CHF	8 416	Geberit Registered	2 873 929	0,20	GBP	311 212	GlaxoSmithKline	6 332 285	0,43	
CHF	2 070	Givaudan Registered	3 787 852	0,26	GBP	202 067	Halma	2 590 270	0,18	
CHF	29 831	Kuehne + Nagel International Registered	4 126 226	0,28	HKD	393 954	HSBC	3 130 444	0,21	
CHF	107 170	Nestlé Registered	8 019 677	0,54	HKD	622 800	HSBC	4 974 203	0,34	
CHF	107 662	Novartis Registered	9 380 332	0,64	GBP	75 378	IG	896 444	0,06	
CHF	5 241	Partners	1 900 457	0,13	GBP	164 941	IMI	2 105 802	0,14	
CHF	37 555	Roche	10 419 379	0,71	GBP	53 651	Imperial Tobacco	2 851 558	0,19	
CHF	21 125	Schindler	3 562 395	0,24	GBP	470 477	Indivior	1 309 386	0,09	
CHF	2 611	SGS Registered	5 008 453	0,34	GBP	111 456	Intertek	4 586 832	0,31	
CHF	879	Sika	3 193 989	0,22	GBP	28 372	James Halstead	200 349	0,01	
CHF	23 360	Sonova Registered	2 984 951	0,20	GBP	180 880	John Wood	1 641 838	0,11	
CHF	6 399	Swatch	2 249 388	0,15	GBP	1 474 217	Legal & General	5 850 669	0,40	
CHF	939	Swisscom Registered	474 100	0,03	GBP	220 486	Meggitt	1 224 329	0,08	
CHF	10 278	Syngenta Registered	4 047 277	0,27	GBP	301 352	Moneysupermarket.com	1 638 980	0,11	
Tajwan				21 297 961	1,45	GBP	14 466	Next	1 562 822	0,11
TWD	201 000	China Steel Chemical	651 842	0,04	GBP	132 414	PayPoint	1 808 268	0,12	
TWD	1 437 000	Chunghwa Telecom	4 336 379	0,29	GBP	72 493	Reckitt Benckiser	6 747 741	0,46	
TWD	439 000	Delta Electronics	2 078 700	0,14	GBP	168 010	RELX	2 980 320	0,20	
TWD	26 000	Largan Precision	1 797 199	0,12	GBP	13 066	Renishaw	364 027	0,03	
TWD	452 000	Novatek Microelectronics	1 775 518	0,12	GBP	174 843	Restaurant	1 776 189	0,12	
TWD	85 000	President Chain Store	531 897	0,04	GBP	121 894	Rio Tinto	3 575 785	0,24	
TWD	47 000	Richtek Technology	271 924	0,02	GBP	1 130 247	Rotork	3 060 169	0,21	
TWD	195 000	Simplo Technology	623 477	0,04	GBP	327 057	Sage	2 925 057	0,20	
TWD	55 000	St Shine Optical	1 107 034	0,08	GBP	391 803	Senior	1 333 713	0,09	
TWD	611 000	Taiwan Mobile	1 860 536	0,13	GBP	145 368	Shire	10 120 812	0,69	
TWD	37 555	Taiwan Secom	111 499	0,01	GBP	322 024	Smith & Nephew	5 764 859	0,39	
USD	258 500	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	5 914 480	0,40	GBP	113 965	Spectris	3 043 406	0,21	
TWD	91 000	Transcend Information	237 476	0,02	GBP	42 347	Spirax-Sarco Engineering	2 060 284	0,14	
Tajlandia				4 569 753	0,31	GBP	229 898	St James's Place	3 434 229	0,23
THB	329 500	Advanced Info Service (NVDR)	1 389 485	0,09	GBP	50 643	Ultra Electronics	1 482 996	0,10	
THB	645 400	BEC World (NVDR)	546 115	0,04	GBP	140 378	Unilever	6 088 091	0,41	
THB	140 600	Kasikornbank (NVDR)	587 052	0,04	GBP	10 699	Victrex	286 031	0,02	
THB	306 000	PTT Exploration & Production (Foreign)	486 018	0,03	GBP	81 816	WH Smith	2 144 863	0,15	
THB	507 600	PTT Exploration & Production (NVDR)	806 217	0,06	GBP	396 907	William Hill	2 329 257	0,16	
THB	2 566 900	TTW (NVDR)	754 866	0,05	GBP	180 640	WPP	4 184 142	0,28	
Turcja				228 673	0,02	Stany Zjednoczone				
TRY	119 579	Turk Telekomunikasyon	228 673	0,02	USD	41 100	3M	6 243 501	0,42	
Wielka Brytania				161 299 211	10,94	USD	49 700	Accenture	5 261 242	0,36
GBP	203 932	Abcam	2 009 743	0,14	USD	45 652	Aetna	4 972 872	0,34	
GBP	121 312	Admiral	2 982 522	0,20	USD	93 838	Aflac	5 679 076	0,39	
					USD	49 300	Allied World Assurance	1 860 582	0,13	
					USD	6 300	Alphabet	4 857 300	0,33	
					USD	6 100	Alphabet 'A'	4 820 830	0,33	
					USD	54 200	Altria	3 186 960	0,22	

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

Schroder ISF QEP Global Quality (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	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
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	67 800 Amdocs	3 746 628	0,25	USD	118 100 Fifth Third Bancorp	2 391 525	0,16
USD	28 600 American Equity Investment Life	694 122	0,05	USD	21 000 FleetCor Technologies	3 005 520	0,20
USD	44 900 American Express	3 150 184	0,21	USD	74 900 FLIR Systems	2 122 291	0,14
USD	47 497 American Financial	3 471 556	0,24	USD	73 800 Flowers Food	1 609 578	0,11
USD	5 179 AMERISAFE	271 121	0,02	USD	64 200 Flowserve	2 732 352	0,19
USD	57 438 Amgen	9 379 051	0,64	USD	27 300 Foot Locker	1 772 862	0,12
USD	58 200 Amphenol	3 080 526	0,21	USD	106 200 Franklin Resources	3 932 586	0,27
USD	54 700 Analog Devices	3 093 285	0,21	USD	63 200 Gap	1 595 168	0,11
USD	98 400 Apple	10 560 288	0,72	USD	64 600 Garmin	2 410 226	0,16
USD	47 000 Applied Industrial Technologies	1 915 250	0,13	USD	42 300 General Dynamics	5 890 698	0,40
USD	26 800 AptarGroup	1 973 016	0,13	USD	119 200 General Mills	6 980 352	0,47
USD	89 700 Assured Guaranty	2 402 166	0,16	USD	150 138 Gentex	2 445 748	0,17
USD	53 700 Automatic Data Processing	4 638 606	0,31	USD	33 200 Genuine Parts	2 884 084	0,20
USD	523 000 Bank of America	8 917 150	0,60	USD	75 100 Gilead Sciences	7 672 216	0,52
USD	163 700 BB&T	6 248 429	0,42	USD	49 200 GNC	1 531 596	0,10
USD	41 600 Bed Bath & Beyond	2 022 176	0,14	USD	49 899 Goldman Sachs	9 082 117	0,62
USD	66 500 Bemis	3 019 765	0,20	USD	14 707 Graco	1 071 699	0,07
USD	13 000 Bio-Techne	1 185 730	0,08	USD	28 200 Hasbro	1 903 500	0,13
USD	21 400 Boeing	3 133 174	0,21	USD	16 100 Hibbett Sports	493 626	0,03
USD	15 400 BOK Financial	930 160	0,06	USD	57 923 Hillenbrand	1 741 165	0,12
USD	31 600 Brinker International	1 518 696	0,10	USD	54 000 Honeywell International	5 640 840	0,38
USD	74 300 Buckle	2 304 043	0,16	USD	52 600 Horace Mann Educators	1 783 140	0,12
USD	126 500 CA	3 682 415	0,25	USD	61 500 Hormel Foods	4 899 090	0,33
USD	25 210 Cabot Microelectronics	1 120 332	0,08	USD	34 200 Hubbell	3 532 860	0,24
USD	84 300 Campbell Soup	4 485 603	0,30	USD	28 000 Huntington Ingalls Industries	3 573 920	0,24
USD	18 000 Cato	682 020	0,05	USD	22 100 IHS	2 622 386	0,18
USD	11 400 CBOE	748 752	0,05	USD	45 200 Illinois Tool Works	4 212 188	0,29
USD	45 400 Centene	3 009 566	0,20	USD	240 700 Intel	8 422 093	0,57
USD	74 000 CH Robinson Worldwide	4 614 640	0,31	USD	67 700 International Bancshares	1 796 081	0,12
USD	20 200 Chemed	3 065 552	0,21	USD	58 600 International Business Machines	8 165 324	0,55
USD	60 385 Chevron	5 440 085	0,37	USD	12 700 International Flavors & Fragrances	1 531 874	0,10
USD	36 800 Church & Dwight	3 169 584	0,22	USD	17 300 Intuit	1 700 244	0,12
USD	285 100 Cisco Systems	7 848 803	0,53	USD	31 100 j2 Global	2 596 539	0,18
USD	173 400 Citigroup	9 068 820	0,62	USD	34 300 Jack Henry & Associates	2 709 357	0,18
USD	39 300 Citrix Systems	3 024 528	0,21	USD	56 200 John Wiley & Sons	2 540 802	0,17
USD	33 800 Clorox	4 333 160	0,29	USD	92 400 Johnson & Johnson	9 589 272	0,65
USD	76 876 Coach	2 511 539	0,17	USD	137 900 JPMorgan Chase & Co.	9 182 761	0,62
USD	112 900 Coca-Cola	4 919 053	0,33	USD	249 800 KeyCorp	3 309 850	0,22
USD	74 700 Cognizant Technology Solutions	4 556 700	0,31	USD	30 600 Kimberly-Clark	3 960 558	0,27
USD	71 800 Comerica	3 014 164	0,20	USD	8 700 Lancaster Colony	1 022 337	0,07
USD	20 900 Compass Minerals International	1 584 429	0,11	USD	36 500 Landstar System	2 146 565	0,15
USD	7 620 Core Laboratories	815 873	0,06	USD	35 400 Leggett & Platt	1 505 916	0,10
USD	30 200 CR Bard	5 758 838	0,39	USD	44 100 Lincoln Electric	2 310 840	0,16
USD	23 300 Cracker Barrel Old Country Store	2 948 382	0,20	USD	48 500 Lincoln National	2 465 255	0,17
USD	12 000 CSG Systems International	432 360	0,03	USD	82 000 Linear Technology	3 554 700	0,24
USD	148 600 CSX	3 848 740	0,26	USD	53 300 LyondellBasell Industries	4 677 608	0,32
USD	49 800 Cummins	4 441 164	0,30	USD	124 300 Marathon Petroleum	6 500 890	0,44
USD	59 800 Deluxe	3 319 498	0,23	USD	67 700 Mattel	1 857 688	0,13
USD	29 700 DENTSPLY International	1 823 877	0,12	USD	78 400 Maxim Integrated Products	3 011 344	0,20
USD	59 700 Discover Financial Services	3 238 725	0,22	USD	35 900 McDonald's	4 287 537	0,29
USD	47 500 Dolby Laboratories	1 621 650	0,11	USD	97 000 MEDNAX	6 993 700	0,47
USD	75 600 Donaldson	2 184 084	0,15	USD	179 300 Merck & Co.	9 547 725	0,65
USD	50 600 Dover	3 121 008	0,21	USD	112 100 Meridian Bioscience	2 354 100	0,16
USD	38 000 Dr Pepper Snapple	3 596 700	0,24	USD	54 400 Microchip Technology	2 597 056	0,18
USD	24 181 Dun & Bradstreet	2 558 350	0,17	USD	170 400 Microsoft	9 595 224	0,65
USD	160 100 eBay	4 442 775	0,30	USD	48 200 Monsanto	4 766 498	0,32
USD	214 100 EMC/Massachusetts	5 506 652	0,37	USD	41 100 MSC Industrial Direct	2 357 085	0,16
USD	125 000 Emerson Electric	6 066 250	0,41	USD	15 865 MTS Systems	1 008 697	0,07
USD	16 100 Equifax	1 815 597	0,12	USD	97 500 NetApp	2 619 825	0,18
USD	22 100 Everest Re	4 111 926	0,28	USD	76 800 NeuStar	1 920 000	0,13
USD	80 500 Expeditors International of Washington	3 669 190	0,25	USD	14 700 Northrop Grumman	2 794 176	0,19
USD	98 100 Exxon Mobil	7 662 591	0,52	USD	46 200 Nu Skin Enterprises	1 778 700	0,12
USD	16 800 F5 Networks	1 647 408	0,11	USD	89 500 Occidental Petroleum	5 998 290	0,41
USD	19 600 Factset Research Systems	3 184 804	0,22	USD	45 500 Oceaneering International	1 703 975	0,12
USD	13 131 FBL Financial	853 121	0,06	USD	44 200 Omnicom	3 387 046	0,23

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

Schroder ISF QEP Global Quality (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	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
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	224 000 Oracle	8 270 080	0,56	USD	140 200 Wells Fargo & Co.	7 695 578	0,52
USD	21 900 Packaging Corp of America	1 401 600	0,10	USD	42 400 Western Digital	2 590 216	0,18
USD	35 700 Parker-Hannifin	3 510 738	0,24	USD	153 300 Western Union	2 796 192	0,19
USD	66 500 Paychex	3 576 370	0,24	USD	37 800 Westlake Chemical	2 071 818	0,14
USD	69 100 PepsiCo	6 989 465	0,47	USD	11 200 World Acceptance	428 176	0,03
USD	337 800 Pfizer	11 062 950	0,75	USD	21 000 WW Grainger	4 298 700	0,29
USD	40 000 Philip Morris International	3 559 200	0,24	USD	54 000 Xilinx	2 583 360	0,18
USD	12 200 Plantronics	586 942	0,04	USD	56 100 Yum! Brands	4 140 741	0,28
USD	94 400 PNC Financial Services	9 071 840	0,62	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem			
USD	24 100 Polaris Industries	2 080 071	0,14	1 433 163 917 97,23			
USD	34 400 Praxair	3 549 392	0,24	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
USD	1 808 Priceline	2 330 801	0,16	Niemcy			
USD	89 100 Principal Financial	4 051 377	0,27	EUR	1 873 Rational	856 296	0,06
USD	67 600 Procter & Gamble	5 412 732	0,37	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem			
USD	145 900 QUALCOMM	7 354 819	0,50	856 296 0,06			
USD	166 528 Quality Systems	2 776 022	0,19	Inwestycje ogółem			
USD	98 400 Quest Diagnostics	7 059 216	0,48	1 434 020 213 97,29			
USD	8 700 Ralph Lauren	980 142	0,07	Pozostałe aktywa netto			
USD	41 600 Raytheon	5 230 784	0,35	40 012 564 2,71			
USD	24 700 RenaissanceRe	2 835 066	0,19	Wartość aktywów netto			
USD	103 400 ResMed	5 621 858	0,38	1 474 032 777 100,00			
USD	33 300 Rockwell Automation	3 462 534	0,23				
USD	28 300 Rollins	755 610	0,05				
USD	18 300 Roper Technologies	3 487 614	0,24				
USD	31 300 Ross Stores	1 707 415	0,12				
USD	68 100 Schlumberger	4 742 484	0,32				
USD	26 900 Schweitzer-Mauduit International	1 150 782	0,08				
USD	39 200 Scripps Networks Interactive	2 142 280	0,15				
USD	43 800 SEI Investments	2 313 516	0,16				
USD	86 100 Sonoco Products	3 585 204	0,24				
USD	175 400 St Jude Medical	10 913 388	0,74				
USD	23 600 Standex International	1 990 188	0,14				
USD	70 940 Stryker	6 686 095	0,45				
USD	61 000 Syntel	2 819 420	0,19				
USD	71 400 Sysco	2 960 244	0,20				
USD	44 000 T Rowe Price	3 171 960	0,22				
USD	20 769 Taro Pharmaceutical Industries	3 211 510	0,22				
USD	89 300 Teradata	2 395 026	0,16				
USD	9 896 Terra Nitrogen	1 007 611	0,07				
USD	80 800 Texas Instruments	4 537 728	0,31				
USD	32 100 Thor Industries	1 839 972	0,12				
USD	32 200 TJX	2 297 792	0,16				
USD	31 723 Torchmark	1 826 928	0,12				
USD	26 600 Toro	1 965 474	0,13				
USD	85 800 Total System Services	4 302 870	0,29				
USD	18 000 TripAdvisor	1 550 700	0,11				
USD	35 600 Tupperware Brands	1 985 768	0,13				
USD	92 900 Union Pacific	7 293 579	0,49				
USD	49 900 United Parcel Service	4 844 791	0,33				
USD	81 400 United Technologies	7 887 660	0,54				
USD	16 900 United Therapeutics	2 679 157	0,18				
USD	93 600 UnitedHealth	11 130 912	0,76				
USD	55 500 Universal Health Services	6 661 110	0,45				
USD	33 200 Universal Insurance	800 452	0,05				
USD	39 900 Urban Outfitters	921 291	0,06				
USD	18 362 USANA Health Sciences	2 374 023	0,16				
USD	101 300 Valero Energy	7 251 054	0,49				
USD	57 100 Varian Medical Systems	4 645 085	0,32				
USD	24 200 Viacom	988 812	0,07				
USD	49 700 VMware	2 834 391	0,19				
USD	39 100 Wabtec	2 783 529	0,19				
USD	41 700 Waddell & Reed Financial	1 191 369	0,08				
USD	90 000 Wal-Mart Stores	5 551 200	0,38				
USD	36 600 Waste Management	1 975 668	0,13				
USD	35 600 Waters	4 828 784	0,33				