

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

Schroder ISF UK Opportunities

| Liczba akcji lub kwota kapitału | Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych | Wartość rynkowa GBP | % aktywów netto |
|---------------------------------|--|---------------------|-----------------|
| Wielka Brytania | | 118 738 616 | 98,69 |
| GBP | 570 000 3i | 2 745 120 | 2,28 |
| GBP | 400 000 Antofagasta | 1 877 200 | 1,56 |
| GBP | 135 813 AstraZeneca | 6 269 807 | 5,21 |
| GBP | 930 000 Aviva | 4 798 800 | 3,99 |
| GBP | 150 000 Babcock International | 1 524 000 | 1,27 |
| GBP | 235 000 Berendsen | 2 535 650 | 2,11 |
| GBP | 291 000 BHP Billiton | 2 211 600 | 1,84 |
| GBP | 1 635 000 Booker | 2 967 525 | 2,47 |
| GBP | 400 000 Britvic | 2 910 000 | 2,42 |
| GBP | 400 000 BTG | 2 754 000 | 2,29 |
| GBP | 73 042 Carnival | 2 823 804 | 2,35 |
| GBP | 370 000 Dixons Carphone | 1 850 000 | 1,54 |
| GBP | 80 000 easyJet | 1 392 000 | 1,16 |
| GBP | 412 233 Equiniti | 750 779 | 0,62 |
| GBP | 350 000 G4S | 789 250 | 0,65 |
| GBP | 650 000 GKN | 2 004 600 | 1,66 |
| GBP | 490 000 GlaxoSmithKline | 6 727 700 | 5,59 |
| GBP | 1 949 600 Hansteen | 2 243 990 | 1,86 |
| GBP | 386 568 Howden Joinery | 2 035 281 | 1,69 |
| GBP | 460 000 ICAP | 2 343 700 | 1,95 |
| GBP | 440 000 Intermediate Capital | 2 758 800 | 2,29 |
| GBP | 892 000 ITV | 2 467 272 | 2,05 |
| GBP | 6 750 000 Lloyds Banking | 4 932 225 | 4,10 |
| GBP | 798 740 Low & Bonar | 530 164 | 0,44 |
| GBP | 1 510 000 Man | 2 650 050 | 2,20 |
| GBP | 410 000 Marks & Spencer | 1 854 840 | 1,54 |
| GBP | 625 000 Melrose Industries | 1 818 125 | 1,51 |
| GBP | 546 000 Merlin Entertainments | 2 487 030 | 2,07 |
| GBP | 100 000 N Brown | 309 300 | 0,26 |
| GBP | 145 000 Pearson | 1 067 200 | 0,89 |
| GBP | 328 571 Poundland | 682 442 | 0,57 |
| GBP | 62 400 Reckitt Benckiser | 3 919 344 | 3,26 |
| GBP | 350 000 RELX | 4 189 500 | 3,48 |
| GBP | 1 506 935 Rentokil Initial | 2 400 547 | 1,99 |
| GBP | 925 000 Royal Bank of Scotland | 2 793 500 | 2,32 |
| GBP | 490 000 Royal Dutch Shell | 7 560 700 | 6,28 |
| GBP | 400 000 RSA Insurance | 1 706 000 | 1,42 |
| GBP | 690 000 Sage | 4 164 150 | 3,46 |
| GBP | 1 150 000 Sepura | 2 104 500 | 1,75 |
| GBP | 230 000 Smith & Nephew | 2 778 400 | 2,31 |
| GBP | 108 504 Softcat | 369 049 | 0,31 |
| GBP | 486 673 Sophos | 1 275 083 | 1,06 |
| GBP | 525 000 SSP | 1 706 250 | 1,42 |
| GBP | 1 769 000 Tesco | 2 644 655 | 2,20 |
| GBP | 150 000 UBM | 789 750 | 0,66 |
| GBP | 2 300 000 Vodafone | 5 083 000 | 4,22 |
| GBP | 165 040 WANdisco | 141 934 | 0,12 |
| | Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem | 118 738 616 | 98,69 |
| | Inwestycje ogółem | 118 738 616 | 98,69 |
| | Pozostałe aktywa netto | 1 575 306 | 1,31 |
| | Wartość aktywów netto | 120 313 922 | 100,00 |

Schroder ISF US Small & Mid Cap 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 |
|---------------------------------|--|----------------------|-----------------|
| | Kanada | 4 596 902 | 0,35 |
| CAD | 318 900 BRP | 4 596 902 | 0,35 |
| | Stany Zjednoczone | 1 182 642 229 | 89,70 |
| USD | 163 200 Advance Auto Parts | 24 708 480 | 1,87 |
| USD | 92 300 Aerie Pharmaceuticals | 2 256 735 | 0,17 |
| USD | 41 407 Affiliated Managers | 6 655 761 | 0,50 |
| USD | 62 345 Airgas | 8 637 276 | 0,66 |
| USD | 117 900 Akorn | 4 388 238 | 0,33 |
| USD | 58 800 Alaska Air | 4 788 672 | 0,36 |
| USD | 79 754 Alexandria Real Estate Equities | 7 288 718 | 0,55 |
| USD | 195 000 Alliant Energy | 12 372 750 | 0,94 |
| USD | 447 200 Allison Transmission | 11 631 672 | 0,88 |
| USD | 834 454 Aramark | 27 027 965 | 2,05 |
| USD | 623 028 Ares Capital | 8 965 673 | 0,68 |
| USD | 235 184 Arrow Electronics | 13 017 434 | 0,99 |
| USD | 321 339 Arthur J Gallagher & Co. | 13 297 008 | 1,01 |
| USD | 237 900 Brown & Brown | 7 693 686 | 0,58 |
| USD | 231 400 Brunswick | 11 849 994 | 0,90 |
| USD | 7 600 Cable One | 3 330 168 | 0,25 |
| USD | 610 300 Cadence Design Systems | 12 950 566 | 0,98 |
| USD | 215 500 Carlisle Cos | 19 155 795 | 1,45 |
| USD | 534 813 Catalent | 13 530 769 | 1,03 |
| USD | 105 200 Centene | 6 973 708 | 0,53 |
| USD | 263 234 Cepheid | 9 642 261 | 0,73 |
| USD | 521 200 Ciena | 10 903 504 | 0,83 |
| USD | 141 900 CLARCOR | 7 164 531 | 0,54 |
| USD | 185 141 Commerce Bancshares | 7 983 280 | 0,61 |
| USD | 69 100 Cooper | 9 361 668 | 0,71 |
| USD | 551 900 CoreLogic | 18 941 208 | 1,44 |
| USD | 323 500 DigitalGlobe | 5 059 540 | 0,38 |
| USD | 95 400 Domino's Pizza | 10 638 054 | 0,81 |
| USD | 408 300 Douglas Emmett | 12 861 450 | 0,98 |
| USD | 154 300 Dover | 9 517 224 | 0,72 |
| USD | 252 400 East West Bancorp | 10 583 132 | 0,80 |
| USD | 414 112 Envision Healthcare | 10 758 630 | 0,82 |
| USD | 221 104 Equity LifeStyle Properties | 14 754 270 | 1,12 |
| USD | 207 800 FCB Financial | 7 541 062 | 0,57 |
| USD | 118 039 First Interstate Bancsystem | 3 495 135 | 0,27 |
| USD | 154 400 First Republic Bank | 10 230 544 | 0,78 |
| USD | 233 200 Fluidigm | 2 492 908 | 0,19 |
| USD | 266 900 Fortune Brands Home & Security | 15 013 125 | 1,14 |
| USD | 87 700 Gartner | 8 033 320 | 0,61 |
| USD | 113 500 Genesee & Wyoming | 6 138 080 | 0,47 |
| USD | 369 700 Genpact | 9 323 834 | 0,71 |
| USD | 131 000 Graco | 9 545 970 | 0,72 |
| USD | 24 200 Graham | 11 943 668 | 0,91 |
| USD | 289 870 Gramercy Property Trust REIT | 2 249 391 | 0,17 |
| USD | 160 800 Helmerich & Payne | 8 483 808 | 0,64 |
| USD | 86 705 Henry Schein | 13 864 997 | 1,05 |
| USD | 92 100 Herman Miller | 2 707 740 | 0,21 |
| USD | 316 300 Hexcel | 14 685 809 | 1,11 |
| USD | 327 200 Horsehead | 693 664 | 0,05 |
| USD | 119 643 IDEX | 9 226 868 | 0,70 |
| USD | 129 200 Integrated Device Technology | 3 480 648 | 0,26 |
| USD | 740 600 Interface | 14 567 602 | 1,10 |
| USD | 199 701 Jack in the Box | 15 355 010 | 1,16 |
| USD | 351 400 KAR Auction Services | 13 117 762 | 1,00 |
| USD | 83 600 Kirby | 4 423 276 | 0,34 |
| USD | 176 500 Lamar Advertising REIT | 10 602 355 | 0,80 |
| USD | 48 400 Lennox International | 6 125 504 | 0,46 |
| USD | 85 400 LifePoint Health | 6 328 140 | 0,48 |
| USD | 221 800 Linear Technology | 9 615 030 | 0,73 |
| USD | 179 025 Masimo | 7 576 338 | 0,57 |

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

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (ciąg dalszy)

| Liczba akcji lub kwota kapitału | Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych | Wartość rynkowa USD | % aktywów netto | Liczba akcji lub kwota kapitału | Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania | Wartość rynkowa USD | % aktywów netto |
|---|---|----------------------|-----------------|---|--|---------------------|-----------------|
| Stany Zjednoczone (ciąg dalszy) | | | | Luksemburg | | | |
| USD | 260 635 Match | 3 544 636 | 0,27 | USD | 462 224 Schroder ISF US Dollar Liquidity Class I Acc | 51 445 531 | 3,90 |
| USD | 120 500 Mattel | 3 306 520 | 0,25 | Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym | | | |
| USD | 216 000 Microchip Technology | 10 311 840 | 0,78 | 51 445 531 | | | |
| USD | 74 600 Mid-America Apartment Communities | 6 849 026 | 0,52 | 3,90 | | | |
| USD | 161 500 Minerals Technologies | 7 370 860 | 0,56 | Inwestycje ogółem | | | |
| USD | 173 400 MSC Industrial Direct | 9 944 490 | 0,75 | 1 238 684 662 | | | |
| USD | 108 000 Nordstrom | 5 433 480 | 0,41 | Pozostałe aktywa netto | | | |
| USD | 218 106 NorthWestern | 12 041 632 | 0,91 | 79 834 436 | | | |
| USD | 761 700 ON Semiconductor | 7 578 915 | 0,57 | Wartość aktywów netto | | | |
| USD | 306 593 Owens Corning | 14 520 244 | 1,10 | 1 318 519 098 | | | |
| USD | 195 600 Packaging Corp of America | 12 518 400 | 0,95 | | | | |
| USD | 191 200 PAREXEL International | 13 173 680 | 1,00 | | | | |
| USD | 246 290 Parkway Properties | 3 916 011 | 0,30 | | | | |
| USD | 77 678 PartnerRe | 10 864 045 | 0,82 | | | | |
| USD | 191 800 PDC Energy | 10 378 298 | 0,79 | | | | |
| USD | 414 781 Performance Food | 9 714 171 | 0,74 | | | | |
| USD | 314 200 PerkinElmer | 16 944 806 | 1,29 | | | | |
| USD | 206 900 Portland General Electric | 7 700 818 | 0,58 | | | | |
| USD | 174 900 ProAssurance | 8 573 598 | 0,65 | | | | |
| USD | 254 420 PTC | 8 914 877 | 0,68 | | | | |
| USD | 362 100 PVH | 26 487 615 | 2,01 | | | | |
| USD | 367 800 Quanta Services | 7 547 256 | 0,57 | | | | |
| USD | 83 420 Quintiles Transnational | 5 805 198 | 0,44 | | | | |
| USD | 624 400 Radian | 8 435 644 | 0,64 | | | | |
| USD | 169 100 Raymond James Financial | 9 882 204 | 0,75 | | | | |
| USD | 92 000 Reinsurance Group of America | 7 995 720 | 0,61 | | | | |
| USD | 132 400 Reliance Steel & Aluminum | 7 737 456 | 0,59 | | | | |
| USD | 680 850 Rollins | 18 178 695 | 1,38 | | | | |
| USD | 450 600 RPC | 5 380 164 | 0,41 | | | | |
| USD | 187 500 Ryder System | 10 605 000 | 0,80 | | | | |
| USD | 750 800 Sabre | 21 165 052 | 1,61 | | | | |
| USD | 89 600 SBA Communications | 9 416 960 | 0,71 | | | | |
| USD | 202 400 Sealed Air | 9 093 832 | 0,69 | | | | |
| USD | 41 500 Signature Bank | 6 404 280 | 0,49 | | | | |
| USD | 138 000 Sirona Dental Systems | 15 237 960 | 1,16 | | | | |
| USD | 114 300 Snap-on | 19 707 606 | 1,49 | | | | |
| USD | 172 500 Spectrum Brands | 17 629 500 | 1,34 | | | | |
| USD | 224 700 Spirit Airlines | 9 244 158 | 0,70 | | | | |
| USD | 49 066 SVB Financial | 5 874 672 | 0,45 | | | | |
| USD | 296 695 Synopsys | 13 689 507 | 1,04 | | | | |
| USD | 410 400 TEGNA | 10 547 280 | 0,80 | | | | |
| USD | 195 150 Torchmark | 11 238 689 | 0,85 | | | | |
| USD | 60 000 Towers Watson & Co. | 7 763 400 | 0,59 | | | | |
| USD | 80 434 Universal Health Services | 9 653 689 | 0,73 | | | | |
| USD | 124 400 Valmont Industries | 13 233 672 | 1,00 | | | | |
| USD | 407 162 Vantiv | 19 360 553 | 1,47 | | | | |
| USD | 67 900 VeriSign | 5 984 706 | 0,45 | | | | |
| USD | 96 795 Verisk Analytics | 7 502 580 | 0,57 | | | | |
| USD | 277 400 Viavi Solutions | 1 689 366 | 0,13 | | | | |
| USD | 689 356 WFR | 19 508 775 | 1,48 | | | | |
| USD | 349 985 Waste Connections | 19 858 149 | 1,51 | | | | |
| USD | 202 200 Webster Financial | 7 606 764 | 0,58 | | | | |
| USD | 101 200 West Pharmaceutical Services | 6 272 376 | 0,48 | | | | |
| USD | 67 400 Westamerica Bancorporation | 3 230 482 | 0,25 | | | | |
| USD | 216 800 Westar Energy | 9 357 088 | 0,71 | | | | |
| USD | 125 600 Western Alliance Bancorp | 4 537 928 | 0,34 | | | | |
| USD | 170 872 WhiteWave Foods | 6 622 999 | 0,50 | | | | |
| USD | 122 900 Wintrust Financial | 6 042 993 | 0,46 | | | | |
| USD | 289 800 Zions Bancorporation | 7 960 806 | 0,60 | | | | |
| Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem | | 1 187 239 131 | 90,05 | | | | |