

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

Schroder ISF US Smaller Companies

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
Chiny				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	49 300 Homeinns Hotel ADR	1 679 651	0,49	USD	39 700 Inovalon	683 634	0,20
Irlandia				USD	92 100 Integrated Device Technology	2 481 174	0,72
USD	92 400 Trinity Biotech ADR	1 108 800	0,32	USD	54 000 Intersect ENT	1 201 500	0,35
Stany Zjednoczone				USD	174 200 Interval Leisure	2 792 426	0,81
USD	33 800 Aerie Pharmaceuticals	826 410	0,24	USD	85 956 K2M	1 723 418	0,50
USD	27 300 Akorn	1 016 106	0,30	USD	57 700 KernPharm	1 099 762	0,32
USD	18 600 Allegiant Travel	3 205 896	0,93	USD	217 500 Kennedy-Wilson	5 261 325	1,53
USD	115 900 AMC Entertainment	2 742 194	0,80	USD	130 300 Kornit Digital	1 467 178	0,43
USD	151 300 American Eagle Outfitters	2 364 819	0,69	USD	35 500 Lakeland Financial	1 699 030	0,50
USD	81 200 AMERISAFE	4 250 820	1,24	USD	20 600 Leidos	1 179 144	0,34
USD	26 000 Balchem	1 616 680	0,47	USD	34 800 LifePoint Health	2 578 680	0,75
USD	62 759 Beacon Roofing Supply	2 623 954	0,77	USD	114 400 Louisiana-Pacific	2 084 368	0,61
USD	127 600 Brown & Brown	4 126 584	1,20	USD	86 200 M/A-COM Technology Solutions	3 599 712	1,05
USD	50 600 Brunswick	2 591 226	0,76	USD	33 800 Masimo	1 430 416	0,42
USD	194 100 Cadence Design Systems	4 118 802	1,20	USD	71 605 Match	973 828	0,28
USD	40 200 Carrizo Oil & Gas	1 149 720	0,34	USD	59 700 Matthews International	3 264 396	0,95
USD	136 707 Catalant	3 458 687	1,01	USD	104 800 Meridian Bancorp	1 494 448	0,44
USD	10 967 Cavco Industries	932 085	0,27	USD	69 857 Mid-America Apartment Communities	6 413 571	1,87
USD	51 300 Centene	3 400 677	0,99	USD	44 000 Minerals Technologies	2 008 160	0,59
USD	86 000 Cepheid	3 150 180	0,92	USD	45 800 MSC Industrial Direct	2 626 630	0,77
USD	18 000 Cheesecake Factory	839 520	0,24	USD	18 900 MTS Systems	1 201 662	0,35
USD	252 148 Chegg	1 754 950	0,51	USD	13 500 Multi-Color	831 600	0,24
USD	161 300 Ciena	3 374 396	0,98	USD	83 936 NorthWestern	4 634 107	1,35
USD	51 600 CLARCOR	2 605 284	0,76	USD	48 400 On Assignment	2 195 908	0,64
USD	155 500 ClubCorp	2 828 545	0,82	USD	30 100 OSI Systems	2 711 709	0,79
USD	131 500 Compass Diversified	2 092 165	0,61	USD	63 900 Packaging Corp of America	4 089 600	1,19
USD	53 900 Compass Minerals International	4 086 159	1,19	USD	18 700 PacWest Bancorp	817 190	0,24
USD	19 200 Cooper	2 601 216	0,76	USD	57 400 PAREXEL International	3 954 860	1,15
USD	142 500 CoreLogic	4 890 600	1,43	USD	48 269 Parkway Properties	767 477	0,22
USD	244 600 Darling Ingredients	2 587 868	0,75	USD	19 400 PDC Energy	1 049 734	0,31
USD	137 750 Dean Foods	2 432 665	0,71	USD	45 500 Portland General Electric	1 693 510	0,49
USD	105 100 DigitalGlobe	1 643 764	0,48	USD	36 800 Powell Industries	1 000 960	0,29
USD	22 400 Domino's Pizza	2 497 824	0,73	USD	157 591 Pretium Resources	781 651	0,23
USD	120 400 Douglas Emmett	3 792 600	1,11	USD	82 600 PrivateBancorp	3 436 160	1,00
USD	16 900 Dycorn Industries	1 183 507	0,35	USD	76 652 ProAssurance	3 757 481	1,10
USD	315 300 Entegris	4 269 162	1,25	USD	69 352 PTC	2 430 094	0,71
USD	21 700 EPAM Systems	1 719 508	0,50	USD	161 900 Radian	2 187 269	0,64
USD	88 294 Equity LifeStyle Properties	5 891 859	1,72	USD	39 154 Reinsurance Group of America	3 402 874	0,99
USD	75 500 ESCO Technologies	2 785 195	0,81	USD	74 000 RigNet	1 533 280	0,45
USD	68 585 Evolent Health	860 056	0,25	USD	92 400 RPC	1 103 256	0,32
USD	80 571 Fabrinet	1 944 178	0,57	USD	45 000 Ryder System	2 545 200	0,74
USD	62 500 FARO Technologies	1 890 625	0,55	USD	43 000 Simmons First National	2 255 780	0,66
USD	13 819 First Citizens BancShares	3 607 864	1,05	USD	102 262 Simpson Manufacturing	3 516 790	1,03
USD	72 517 Flexion Therapeutics	1 379 273	0,40	USD	43 700 Sirona Dental Systems	4 825 354	1,41
USD	116 800 Fortinet	3 673 360	1,07	USD	32 400 SJW	989 172	0,29
USD	61 200 Fortune Brands Home & Security	3 442 500	1,00	USD	31 833 South State	2 321 899	0,68
USD	33 385 Fox Factory	572 553	0,17	USD	179 800 Steel Dynamics	3 227 410	0,94
USD	96 700 Generac	2 955 152	0,86	USD	135 821 Steven Madden	4 156 123	1,21
USD	32 900 Genesee & Wyoming	1 779 232	0,52	USD	82 351 Stifel Financial	3 564 975	1,04
USD	229 900 Global Eagle Entertainment	2 308 196	0,67	USD	71 900 Surgical Care Affiliates	2 895 413	0,84
USD	225 707 Golub Capital BDC	3 803 163	1,11	USD	305 300 Synergy Resources	2 573 679	0,75
USD	5 800 Graham	2 862 532	0,83	USD	213 928 Terreno Realty REIT	4 892 533	1,43
USD	61 138 Gramercy Property Trust REIT	474 431	0,14	USD	72 000 Tetra Tech	1 909 440	0,56
USD	41 300 HealthSouth	1 448 804	0,42	USD	13 535 Towers Watson & Co.	1 751 294	0,51
USD	29 400 Helen of Troy	2 835 924	0,83	USD	11 600 Universal Forest Products	793 556	0,23
USD	101 759 Hemisphere Media	1 507 051	0,44	USD	21 900 US Ecology	823 659	0,24
USD	103 178 Heritage Financial	1 952 128	0,57	USD	32 000 Valmont Industries	3 404 160	0,99
USD	66 561 Herman Miller	1 956 893	0,57	USD	58 730 Verint Systems	2 424 374	0,71
USD	94 500 Hexcel	4 387 635	1,28	USD	203 200 WWR	5 750 560	1,68
USD	76 500 HFF	2 437 290	0,71	USD	77 497 Waste Connections	4 397 180	1,28
USD	109 432 Horsehead	231 996	0,07	USD	51 600 West Pharmaceutical Services	3 198 168	0,93
USD	49 700 IDACORP	3 454 150	1,01	USD	32 900 Westamerica Bancorporation	1 576 897	0,46
USD	60 851 IDEX	4 692 829	1,37				
USD	65 945 INC Research	3 260 321	0,95				

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

Schroder ISF US Smaller Companies (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
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	73 600 Western Alliance Bancorp	2 659 168	0,78
USD	53 600 Wintrust Financial	2 635 512	0,77
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem		316 689 692	92,35
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Luksemburg			
USD	97 843 Schroder ISF US Dollar Liquidity Class I Acc	10 889 926	3,18
Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym		10 889 926	3,18
Inwestycje ogółem		327 579 618	95,53
Pozostałe aktywa netto		15 339 057	4,47
Wartość aktywów netto		342 918 675	100,00

Schroder ISF European Equity Alpha

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
Austria			
EUR	1 305 900 Atrium European Real Estate	4 662 063	0,56
Belgia			
EUR	1 160 807 Ageas	49 682 539	5,95
EUR	835 948 Mobistar	18 666 719	2,23
Dania			
DKK	100 679 Carlsberg	8 263 715	0,99
DKK	180 035 D/S Norden	2 945 798	0,35
Francja			
EUR	1 112 331 Alstom	31 328 803	3,75
EUR	161 543 BNP Paribas	8 437 391	1,01
EUR	7 218 327 Bolloré	31 017 151	3,72
EUR	140 290 Faiveley Transport	13 394 889	1,60
EUR	180 228 Nexity	7 354 203	0,88
EUR	509 182 Saft	14 302 922	1,71
EUR	172 111 Sanofi	13 527 925	1,62
EUR	9 025 765 Technicolor	67 512 722	8,08
EUR	126 479 Vicat	6 999 348	0,84
Niemcy			
EUR	45 450 adidas	4 086 410	0,49
EUR	1 145 519 Deutsche Telekom	19 118 712	2,29
EUR	2 323 911 MLP	8 528 753	1,02
Grecja			
EUR	3 986 727 Alpha Bank	9 926 950	1,19
EUR	2 069 110 Mytilineos	7 593 634	0,91
Włochy			
EUR	582 922 Prysmian	11 810 000	1,41
Holandia			
EUR	1 644 576 ING	20 474 971	2,45
EUR	268 011 Wolters Kluwer	8 298 961	1,00
Nowa Zelandia			
NZD	64 598 228 Coats	21 528 415	2,58
Norwegia			
NOK	421 095 DNB	4 814 783	0,58
Rumunia			
USD	817 689 Fondul Proprietatea Fund GDR	7 435 039	0,89
Rosja			
USD	1 285 694 M.Video PAO	4 285 831	0,51
Szwajcaria			
CHF	219 659 Gategroup	8 930 659	1,07
CHF	1 014 904 Kudelski	13 520 375	1,62
CHF	150 762 Kuoni Reisen Registered	38 848 085	4,65
CHF	91 729 Novartis Registered	7 340 443	0,88
Wielka Brytania			
GBP	1 626 063 Ashmore	5 674 777	0,68
GBP	226 392 AstraZeneca	14 225 494	1,71
GBP	3 374 166 Cape	10 792 641	1,29
GBP	9 132 665 Centrica	27 111 068	3,25
GBP	2 518 087 Cobham	9 706 383	1,16
GBP	8 723 549 Debenhams	8 697 497	1,04
GBP	3 121 708 Direct Line Insurance	17 314 634	2,08
GBP	1 692 614 Hargreaves Services	5 943 894	0,71
GBP	3 468 620 Home Retail	4 699 930	0,56
GBP	4 601 027 HSBC	33 579 562	4,02
GBP	2 315 997 ICAP	16 061 112	1,92
GBP	1 658 408 Pearson	16 613 557	1,99
GBP	8 152 881 Royal Bank of Scotland	33 512 859	4,01
GBP	7 352 238 RPS	23 717 086	2,84