

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

## Schroder ISF Strategic Beta 10

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>Niemcy</b>		<b>12 444 701</b>	<b>20,93</b>
EUR	5 800 000 German Treasury Bill 0% 29/06/2016	6 331 163	10,65
EUR	5 600 000 German Treasury Bill 0% 27/07/2016	6 113 538	10,28
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>12 444 701</b>	<b>20,93</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Wielka Brytania</b>		<b>7 833 282</b>	<b>13,18</b>
GBP	5 300 000 UK Treasury Bill 0% 16/05/2016	7 833 282	13,18
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>15 392 797</b>	<b>25,89</b>
USD	7 700 000 US Treasury Bill 0% 14/01/2016	7 696 985	12,95
USD	7 700 000 US Treasury Bill 0% 28/04/2016	7 695 812	12,94
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>		<b>23 226 079</b>	<b>39,07</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Luksemburg</b>		<b>10 295 931</b>	<b>17,32</b>
GBP	58 773 Schroder SSF Sterling Liquidity Plus Class I Acc	10 295 931	17,32
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>2 176 723</b>	<b>3,66</b>
USD	20 539 iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	2 176 723	3,66
<b>Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym</b>		<b>12 472 654</b>	<b>20,98</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>48 143 434</b>	<b>80,98</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>11 307 554</b>	<b>19,02</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>59 450 988</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Wealth Preservation\*

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>Kanada</b>		<b>85 995</b>	<b>0,46</b>
CAD	11 537 AuRico Metals	4 580	0,02
CAD	990 Cenovus Energy	11 404	0,06
CAD	795 Franco-Nevada	33 449	0,18
CAD	2 055 MEG Energy	10 510	0,06
CAD	12 078 Painted Pony Petroleum	26 052	0,14
<b>Portugalia</b>		<b>45 560</b>	<b>0,25</b>
EUR	4 250 Galp Energia	45 560	0,25
<b>Ponadnarodowe</b>		<b>294 687</b>	<b>1,60</b>
INR	20 600 000 International Finance 7.8% 03/06/2019	294 687	1,60
<b>Wielka Brytania</b>		<b>693 181</b>	<b>3,76</b>
GBP	3 350 BG	44 913	0,24
GBP	143 000 EnQuest	36 981	0,20
GBP	4 000 Fresnillo	38 547	0,21
USD	5 992 Source Physical Gold P	572 740	3,11
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>216 465</b>	<b>1,17</b>
USD	1 500 Agnico Eagle Mines	36 123	0,20
USD	10 815 Alamos Gold	32 680	0,18
USD	880 Marathon Oil	10 006	0,05
USD	4 367 Northern Oil and Gas	15 482	0,08
USD	9 860 Sanchez Energy	36 858	0,20
USD	3 190 Silver Wheaton	36 038	0,19
USD	4 159 Southwestern Energy	24 065	0,13
USD	5 320 WPX Energy	25 213	0,14
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>1 335 888</b>	<b>7,24</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>Brazylia</b>		<b>224 886</b>	<b>1,22</b>
BRL	127 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	224 886	1,22
<b>Francja</b>		<b>15 965 707</b>	<b>86,51</b>
EUR	2 000 000 France Treasury Bill BTF 0% 06/01/2016	2 001 639	10,85
EUR	2 000 000 France Treasury Bill BTF 0% 20/01/2016	2 001 682	10,85
EUR	1 300 000 France Treasury Bill BTF 0% 03/02/2016	1 301 269	7,05
EUR	1 100 000 France Treasury Bill BTF 0% 10/02/2016	1 100 742	5,96
EUR	1 500 000 France Treasury Bill BTF 0% 17/02/2016	1 501 082	8,13
EUR	750 000 France Treasury Bill BTF 0% 02/03/2016	750 713	4,07
EUR	1 500 000 France Treasury Bill BTF 0% 16/03/2016	1 501 249	8,13
EUR	1 300 000 France Treasury Bill BTF 0% 31/03/2016	1 301 374	7,05
EUR	1 200 000 France Treasury Bill BTF 0% 13/04/2016	1 201 372	6,51
EUR	1 500 000 France Treasury Bill BTF 0% 27/04/2016	1 502 095	8,14
EUR	1 800 000 France Treasury Bill BTF 0% 25/05/2016	1 802 490	9,77
<b>Rosja</b>		<b>279 172</b>	<b>1,51</b>
RUB	5 650 000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	60 610	0,33
RUB	16 300 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	168 884	0,91
RUB	2 500 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	28 084	0,15
RUB	1 900 000 Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	21 594	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 Wealth Preservation\* (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>Stany Zjednoczone</b>		<b>241 490</b>	<b>1,31</b>
USD	230 000 US Treasury 2.875% 15/08/2045	204 958	1,11
USD	40 000 US Treasury 3% 15/05/2045	36 532	0,20
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>		<b>16 711 255</b>	<b>90,55</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>18 047 143</b>	<b>97,79</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>408 108</b>	<b>2,21</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>18 455 251</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Multi-Manager Diversity\*

Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
<b>Irlandia</b>		<b>3 739 759</b>	<b>18,70</b>
GBP	155 000 Ardevora UK Income Fund Class C	241 877	1,21
GBP	60 Goldman Sachs Funds - Sterling Liquid Reserves Fund Class I Acc	845 936	4,23
GBP	535 000 J O Hambro Capital Management Umbrella Fund - Global Opportunities Class Dis	664 470	3,32
GBP	850 000 Majedie Asset Management Tortoise Fund Class G	1 352 759	6,76
GBP	6 750 Odey Swan Fund Class I GBP	634 717	3,18
<b>Luksemburg</b>		<b>8 099 716</b>	<b>40,49</b>
GBP	32 250 JPMorgan Funds Income Opportunity Plus Fund Class C Dis	1 941 773	9,71
GBP	51 500 Morgan Stanley Investment Funds - Diversified Alpha Plus Fund Class ZH GBP	1 513 585	7,57
GBP	4 700 RWC Funds - RWC Income Opportunities Fund Class B GBP	529 226	2,64
USD	6 000 Schroder ISF US Dollar Liquidity Class I Acc	450 622	2,25
GBP	31 000 Schroder SSF Sterling Liquidity Plus Class I Acc	3 664 510	18,32
<b>Wielka Brytania</b>		<b>7 340 108</b>	<b>36,69</b>
GBP	625 000 Artemis Strategic Assets Fund Class I Acc	481 188	2,40
GBP	29 000 BlackRock Gold and General Fund Class A Acc	159 833	0,80
GBP	10 500 ETFS Short GBP Long USD	354 270	1,77
GBP	81 150 GAM Funds - Global Diversified Fund Class I Acc	1 234 016	6,17
GBP	245 000 Invesco Perpetual European Investment Series - European Equity Fund Class Z Acc	828 443	4,14
GBP	94 000 Investec Fund Series i - UK Special Situations Fund Class A	375 812	1,88
GBP	145 000 Majedie Asset Management UK Equity Fund Class X	189 225	0,95
GBP	387 000 Majedie Asset Management UK Income Fund Class X	593 619	2,97
GBP	707 500 Man International ICVC - Japan CoreAlpha Class P	1 296 847	6,48
GBP	350 000 Schroder European Absolute Target Fund	443 100	2,21
GBP	375 000 Thesis Unit Trust Management - TM Sanditon European Fund Class Acc	387 375	1,94
GBP	1 100 000 Thesis Unit Trust Management - TM Sanditon European Select Class F Acc	996 380	4,98
<b>Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym</b>		<b>19 179 583</b>	<b>95,88</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>19 179 583</b>	<b>95,88</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>824 949</b>	<b>4,12</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>20 004 532</b>	<b>100,00</b>

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