

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

## Schroder ISF US Dollar Bond

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
<b>Australia</b>		<b>2 299 733</b>	<b>0,14</b>	<b>Indie</b>		<b>199 908</b>	<b>0,01</b>
USD	2 350 000 BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075	2 299 733	0,14	USD	340 000 Vedanta Resources RegS 8.25% 07/06/2021	199 908	0,01
<b>Barbados</b>		<b>4 695 798</b>	<b>0,29</b>	<b>Indonezja</b>		<b>878 668</b>	<b>0,06</b>
USD	4 862 000 Global SC Finance II 2013-1A A 2.98% 17/04/2028	4 695 798	0,29	USD	825 000 Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043	649 805	0,04
<b>Brazylia</b>		<b>13 639 520</b>	<b>0,85</b>	USD	240 000 Star Energy Geothermal Wayang Windu RegS 6.125% 27/03/2020	228 863	0,02
USD	210 000 Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social RegS 5.75% 26/09/2023	182 396	0,01	<b>Irlandia</b>		<b>4 164 918</b>	<b>0,26</b>
BRL	2 390 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2017	5 747 647	0,36	USD	4 076 000 GE Capital International Funding 144A 4.418% 15/11/2035	4 164 918	0,26
USD	1 390 000 Marfrig Europe 144A 6.875% 24/06/2019	1 249 714	0,08	<b>Włochy</b>		<b>2 810 194</b>	<b>0,17</b>
USD	270 000 Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	243 192	0,02	USD	2 835 000 Telecom Italia 144A 5.303% 30/05/2024	2 810 194	0,17
USD	2 200 000 Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	1 690 766	0,10	<b>Kazachstan</b>		<b>1 164 538</b>	<b>0,07</b>
USD	6 950 000 Petrobras Global Finance 6.85% 05/06/2115	4 525 805	0,28	USD	1 315 000 Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	1 164 538	0,07
<b>Kamerun</b>		<b>770 096</b>	<b>0,05</b>	<b>Kenia</b>		<b>817 715</b>	<b>0,05</b>
USD	825 000 Republic of Cameroon Regs 9.5% 19/11/2025	770 096	0,05	USD	865 000 Kenya Government RegS 5.875% 24/06/2019	817 715	0,05
<b>Kanada</b>		<b>11 630 768</b>	<b>0,72</b>	<b>Liban</b>		<b>1 763 260</b>	<b>0,11</b>
USD	7 211 000 Barrick Gold 4.1% 01/05/2023	6 190 643	0,38	USD	855 000 Lebanon Government EMTN 5.15% 12/11/2018	849 776	0,05
USD	5 000 000 Suncor Energy 6.5% 15/06/2038	5 440 125	0,34	USD	925 000 Lebanon Government GMTN 5.45% 28/11/2019	913 484	0,06
<b>Chile</b>		<b>385 380</b>	<b>0,02</b>	<b>Meksyk</b>		<b>16 828 255</b>	<b>1,04</b>
USD	400 000 GNL Quintero RegS 4.634% 31/07/2029	385 380	0,02	USD	325 000 Cemex RegS 5.875% 25/03/2019	310 880	0,02
<b>Chiny</b>		<b>2 094 836</b>	<b>0,13</b>	USD	2 012 263 Fermaca Enterprises 144A 6.375% 30/03/2038	1 886 235	0,12
USD	230 000 China Aoyuan Property 11.25% 17/01/2019	246 318	0,02	USD	851 907 Fermaca Enterprises RegS 6.375% 30/03/2038	800 558	0,05
USD	230 000 Future Land Development RegS 10.25% 31/01/2018	242 939	0,01	MXN	191 130 000 Mexican Bonos 8% 11/06/2020	12 133 136	0,75
USD	230 000 KWG Property 8.975% 14/01/2019	243 731	0,02	USD	1 925 000 Petroleos Mexicanos 144A 4.5% 23/01/2026	1 697 446	0,10
USD	220 000 Logan Property 11.25% 04/06/2019	243 097	0,02	<b>Mongolia</b>		<b>896 018</b>	<b>0,06</b>
USD	345 000 Times Property 11.45% 05/03/2020	375 076	0,02	USD	970 000 Mongolia Government RegS 4.125% 05/01/2018	896 018	0,06
USD	200 000 Wanda Properties International 7.25% 29/01/2024	219 031	0,01	<b>Maroko</b>		<b>701 856</b>	<b>0,04</b>
USD	330 000 Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018	286 951	0,02	USD	490 000 Morocco Government RegS 4.25% 11/12/2022	486 514	0,03
USD	230 000 Yuzhou Properties 8.625% 24/01/2019	237 693	0,01	USD	230 000 OCP RegS 4.5% 22/10/2025	215 342	0,01
<b>Kolumbia</b>		<b>818 224</b>	<b>0,05</b>	<b>Namibia</b>		<b>355 494</b>	<b>0,02</b>
USD	200 000 Colombia Government 4% 26/02/2024	190 630	0,01	USD	380 000 Namibia Government RegS 5.25% 29/10/2025	355 494	0,02
USD	735 000 Ecopetrol 5.375% 26/06/2026	627 594	0,04	<b>Holandia</b>		<b>5 583 974</b>	<b>0,35</b>
<b>Kostaryka</b>		<b>431 241</b>	<b>0,03</b>	USD	1 945 000 AerCap Ireland Capital/AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	1 992 147	0,13
USD	430 000 Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.95% 10/11/2021	431 241	0,03	USD	3 668 019 E-MAC Program 2007-NL3A A1 FRN 25/07/2047	3 591 827	0,22
<b>Dominikana</b>		<b>425 051</b>	<b>0,03</b>	<b>Pakistan</b>		<b>204 697</b>	<b>0,01</b>
USD	440 000 Dominican Republic RegS 5.5% 27/01/2025	425 051	0,03	USD	200 000 Pakistan Government RegS 7.25% 15/04/2019	204 697	0,01
<b>Salwador</b>		<b>299 531</b>	<b>0,02</b>	<b>Panama</b>		<b>1 245 284</b>	<b>0,08</b>
USD	355 000 El Salvador Government RegS 5.875% 30/01/2025	299 531	0,02	USD	1 455 000 Panama Government 4.3% 29/04/2053	1 245 284	0,08
<b>Niemcy</b>		<b>5 406 952</b>	<b>0,34</b>	<b>Peru</b>		<b>3 057 392</b>	<b>0,19</b>
USD	5 390 000 FMS Wertmanagement AoeR 1.625% 20/11/2018	5 406 952	0,34	USD	2 650 000 BBVA Banco Continental 144A 3.25% 08/04/2018	2 651 352	0,16
<b>Ghana</b>		<b>964 414</b>	<b>0,06</b>	USD	395 000 Peruvian Government 5.625% 18/11/2050	406 040	0,03
USD	550 000 Ghana Government RegS 8.5% 04/10/2017	537 012	0,03	<b>Rosja</b>		<b>3 130 396</b>	<b>0,19</b>
USD	420 000 Ghana Government RegS 10.75% 14/10/2030	427 402	0,03	USD	230 000 Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 3.85% 06/02/2020	214 230	0,01

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

## Schroder ISF US Dollar Bond (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
<b>Rosja (ciąg dalszy)</b>				<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>			
USD	500 000 Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4.95% 06/02/2028	424 378	0,03	USD	9 000 000 EnSCO 5.75% 01/10/2044	6 017 130	0,37
USD	330 000 Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance RegS 4.96% 05/09/2019	318 707	0,02	USD	4 411 000 Enterprise Products Operating 4.85% 15/03/2044	3 605 750	0,22
USD	350 000 Lukoil International Finance RegS 4.563% 24/04/2023	315 604	0,02	USD	5 000 000 Enterprise Products Operating 4.95% 15/10/2054	3 916 615	0,24
USD	380 000 Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023	353 153	0,02	USD	4 470 000 Ford Motor Credit 5% 15/05/2018	4 694 238	0,29
USD	420 000 Sberbank of Russia Via SB Capital 5.717% 16/06/2021	415 128	0,02	USD	1 146 000 General Electric Capital GMTN 6.875% 10/01/2039	1 571 298	0,10
USD	340 000 VimpelCom RegS 7.504% 01/03/2022	341 754	0,02	USD	2 400 000 General Motors Financial 3.5% 10/07/2019	2 413 980	0,15
USD	410 000 Vnesheconombank Via VEB Finance Regs 6.902% 09/07/2020	416 861	0,03	USD	4 840 000 HCA 4.75% 01/05/2023	4 836 854	0,30
USD	320 000 VTB Bank OJSC Via VTB Capital Regs 6.551% 13/10/2020	330 581	0,02	USD	6 977 000 HSBC Bank USA 4.875% 24/08/2020	7 585 569	0,47
				USD	7 570 000 Kinder Morgan 4.3% 01/06/2025	6 557 058	0,41
				USD	7 390 000 Marathon Petroleum 5% 15/09/2054	5 930 623	0,37
				USD	5 765 000 Meritor 6.25% 15/02/2024	4 957 900	0,31
				USD	5 000 000 Monsanto 4.7% 15/07/2064	3 876 875	0,24
				USD	10 000 000 Morgan Stanley 2.125% 25/04/2018	10 019 050	0,62
<b>Republika Południowej Afryki</b>		<b>386 861</b>	<b>0,02</b>	USD	13 595 000 Noble Energy 4.15% 15/12/2021	13 218 350	0,82
USD	445 000 Eskom SOC RegS 7.125% 11/02/2025	386 861	0,02	USD	1 600 000 Prudential Financial MTN 5.375% 21/06/2020	1 776 888	0,11
				USD	8 675 000 Regions Bank/Birmingham 2.25% 14/09/2018	8 665 891	0,54
<b>Ponadnarodowe</b>		<b>432 083</b>	<b>0,03</b>	USD	745 000 Reynolds American 7.25% 15/06/2037	919 255	0,06
USD	450 000 Eurasian Development Bank Regs 4.767% 20/09/2022	432 083	0,03	USD	4 400 000 Tyco International Finance 3.9% 14/02/2026	4 415 378	0,27
				USD	2 850 000 Wells Fargo Capital X 5.95% 15/12/2036	2 901 100	0,18
<b>Szwecja</b>		<b>2 600 938</b>	<b>0,16</b>	USD	2 460 000 Williams Partners 5.4% 04/03/2044	1 660 918	0,10
USD	2 570 000 Swedbank Hypotek 144A 2.375% 05/04/2017	2 600 938	0,16				
						<b>335 768 823</b>	<b>20,83</b>
<b>Szwajcaria</b>		<b>19 336 369</b>	<b>1,20</b>	<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>			
USD	14 895 000 Credit Suisse/New York 1.7% 27/04/2018	14 805 481	0,92	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	4 480 000 UBS/London 144A 2.25% 30/03/2017	4 530 888	0,28				
				<b>Argentyna</b>		<b>1 641 696</b>	<b>0,10</b>
<b>Wielka Brytania</b>		<b>72 220 028</b>	<b>4,48</b>	USD	565 000 Provincia de Buenos Aires RegS 9.375% 14/09/2018	577 345	0,03
USD	2 785 000 Barclays 3.65% 16/03/2025	2 678 697	0,17	USD	1 115 000 YPF RegS 8.5% 28/07/2025	1 064 351	0,07
USD	13 000 000 Barclays Bank 144A 10.179% 12/06/2021	17 103 775	1,06	<b>Barbados</b>		<b>4 265 964</b>	<b>0,26</b>
USD	6 950 000 EnSCO 4.7% 15/03/2021	5 702 683	0,35	USD	4 424 708 Global SC Finance II SRL 2014-1A A1 3.19% 17/07/2029	4 265 964	0,26
USD	6 000 000 HSBC 4% 30/03/2022	6 313 500	0,39	<b>Bermudy</b>		<b>26 019 701</b>	<b>1,61</b>
USD	8 000 000 HSBC 4.25% 18/08/2025	7 993 560	0,50	USD	9 025 000 Cronos Containers Program I 2014-2A A 3.27% 18/11/2029	8 798 794	0,54
USD	4 550 000 Lloyds Bank 2.35% 05/09/2019	4 547 338	0,28	USD	17 710 833 Textainer Marine Containers 2014 -1A A 3.27% 20/10/2039	17 220 907	1,07
GBP	75 522 Mansard Mortgages 2006-1X A2 FRN 15/10/2048	102 666	0,01	<b>Brazylia</b>		<b>2 139 297</b>	<b>0,13</b>
GBP	806 086 Preferred Residential Securities 8X A1A2 FRN 15/12/2042	1 158 020	0,07	USD	200 000 Brazilian Government 4.25% 07/01/2025	162 165	0,01
GBP	440 420 Residential Mortgage Securities 20X A2A FRN 10/08/2038	610 285	0,04	USD	2 960 000 Brazilian Government 5% 27/01/2045	1 977 132	0,12
GBP	1 984 325 Residential Mortgage Securities 22X A3A FRN 14/11/2039	2 726 740	0,17	<b>Kanada</b>		<b>73 066 264</b>	<b>4,53</b>
USD	4 175 000 Rio Tinto Finance 3.5% 22/03/2022	3 952 034	0,24	USD	16 375 000 Bank of Montreal 144A 1.95% 30/01/2017	16 507 621	1,02
USD	10 785 000 Standard Chartered 144A 1.7% 17/04/2018	10 676 611	0,66	USD	19 335 000 Bank of Nova Scotia 144A 2.15% 03/08/2016	19 441 671	1,21
USD	6 775 000 Standard Chartered 144A 3.95% 11/01/2023	6 546 581	0,41	USD	11 215 000 Element Rail Leasing II 2015-1A A2 3.585% 19/02/2045	11 120 407	0,69
USD	2 428 000 Tesco 144A 6.15% 15/11/2037	2 107 538	0,13	USD	2 365 000 Province of Manitoba Canada 9.625% 01/12/2018	2 864 377	0,18
				USD	3 620 000 Province of New Brunswick Canada 2.75% 15/06/2018	3 720 563	0,23
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>153 128 433</b>	<b>9,50</b>	USD	19 335 000 Toronto-Dominion Bank 144A 1.625% 14/09/2016	19 411 625	1,20
USD	1 455 000 Actavis Funding 3% 12/03/2020	1 458 412	0,09	<b>Kajmany</b>		<b>330 800</b>	<b>0,02</b>
USD	15 539 000 Actavis Funding 3.45% 15/03/2022	15 571 321	0,97	USD	345 000 Alibaba 3.6% 28/11/2024	330 800	0,02
USD	3 738 000 Actavis Funding 3.8% 15/03/2025	3 727 440	0,23				
USD	3 726 000 Actavis Funding 4.85% 15/06/2044	3 700 496	0,23				
USD	1 670 000 Ally Financial 3.25% 29/09/2017	1 669 182	0,10				
USD	1 510 000 Ally Financial 3.5% 18/07/2016	1 518 237	0,09				
USD	3 143 000 Altria 9.95% 10/11/2038	5 103 242	0,32				
USD	1 110 000 Bank of America 5.625% 01/07/2020	1 233 116	0,08				
USD	6 355 000 Bank of America MTN 3.3% 11/01/2023	6 273 624	0,39				
USD	2 040 000 Bank of America MTN 4.2% 26/08/2024	2 039 123	0,13				
USD	2 330 000 Boston Scientific 2.65% 01/10/2018	2 343 502	0,14				
USD	5 705 000 Cardinal Health 2.4% 15/11/2019	5 694 389	0,35				
USD	880 000 Chesapeake Energy FRN 15/04/2019	257 400	0,02				
USD	4 348 000 EnSCO 4.5% 01/10/2024	2 998 229	0,19				

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

## Schroder ISF US Dollar Bond (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	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>Chile</b>		<b>4 269 846</b>	<b>0,27</b>	<b>Peru</b>		<b>1 306 100</b>	<b>0,08</b>
USD	585 000 Cencosud RegS 6.625% 12/02/2045	518 594	0,03	USD	305 000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank RegS variable 19/03/2029	308 213	0,02
USD	1 325 000 Nacional del Cobre de Chile RegS 4.5% 16/09/2025	1 256 411	0,08	USD	210 000 BBVA Banco Continental RegS variable 22/09/2029	204 871	0,01
USD	2 690 000 VTR Finance 144A 6.875% 15/01/2024	2 494 841	0,16	USD	415 000 Southern Copper 7.5% 27/07/2035	388 803	0,02
<b>Chiny</b>		<b>897 049</b>	<b>0,06</b>	USD	430 000 Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028	404 213	0,03
USD	330 000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 4.125% 26/05/2025	322 516	0,02	<b>Rosja</b>		<b>1 055 668</b>	<b>0,07</b>
USD	240 000 SouFun 144A 2% 15/12/2018	230 400	0,02	USD	400 000 Russian Foreign - Eurobond RegS 4.5% 04/04/2022	403 530	0,03
USD	355 000 YY 2.25% 01/04/2019	344 133	0,02	USD	400 000 Russian Foreign - Eurobond RegS 5.625% 04/04/2042	380 308	0,02
<b>Kolumbia</b>		<b>5 636 568</b>	<b>0,35</b>	USD	280 000 Severstal OAO Via Steel Capital RegS 5.9% 17/10/2022	271 830	0,02
USD	210 000 Banco de Bogota RegS 5.375% 19/02/2023	205 102	0,01	<b>Republika Południowej Afryki</b>		<b>416 162</b>	<b>0,03</b>
USD	260 000 Colombia Government 5% 15/06/2045	218 651	0,02	USD	435 000 South Africa Government 4.665% 17/01/2024	416 162	0,03
USD	6 105 000 Ecopetrol 5.375% 26/06/2026	5 212 815	0,32	<b>Szwajcaria</b>		<b>6 363 609</b>	<b>0,39</b>
<b>Kostaryka</b>		<b>8 974 024</b>	<b>0,56</b>	USD	6 390 000 UBS/Stamford 1.375% 01/06/2017	6 363 609	0,39
USD	9 160 000 Costa Rica Government 144A 7.158% 12/03/2045	7 673 332	0,48	<b>Wielka Brytania</b>		<b>8 068 747</b>	<b>0,50</b>
USD	365 000 Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044	305 757	0,02	USD	1 830 000 Inmarsat Finance 144A 4.875% 15/05/2022	1 788 825	0,11
USD	1 315 000 Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043	994 935	0,06	USD	6 115 000 Standard Chartered 144A 5.2% 26/01/2024	6 279 922	0,39
<b>Dominikana</b>		<b>201 558</b>	<b>0,01</b>	<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>1 032 798 294</b>	<b>64,10</b>
USD	200 000 Dominican Republic RegS 7.45% 30/04/2044	201 558	0,01	USD	1 080 000 AbbVie 3.2% 06/11/2022	1 065 668	0,07
<b>Ekwador</b>		<b>1 419 280</b>	<b>0,09</b>	USD	8 000 000 AbbVie 3.6% 14/05/2025	7 913 600	0,49
USD	1 747 000 Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020	1 419 280	0,09	USD	4 080 000 Acadia Healthcare 5.625% 15/02/2023	3 875 490	0,24
<b>Salwador</b>		<b>591 025</b>	<b>0,04</b>	USD	10 660 000 Aflac 2.4% 16/03/2020	10 710 347	0,66
USD	200 000 El Salvador Government RegS 6.375% 18/01/2027	170 042	0,01	USD	2 065 000 Aircastle 6.75% 15/04/2017	2 163 748	0,13
USD	420 000 El Salvador Government RegS 7.375% 01/12/2019	420 983	0,03	USD	5 005 000 Altria 4% 31/01/2024	5 207 853	0,32
<b>Francja</b>		<b>7 960 340</b>	<b>0,50</b>	USD	7 330 American Credit Acceptance Receivables Trust 2013-1 A 1.45% 16/04/2018	7 329	-
USD	8 095 000 Electricite de France 144A 2.35% 13/10/2020	7 960 340	0,50	USD	450 000 American Municipal Power 8.084% 15/02/2050	661 298	0,04
<b>Niemcy</b>		<b>18 446 901</b>	<b>1,14</b>	USD	16 570 000 American Tower 2.8% 01/06/2020	16 416 645	1,02
USD	16 900 000 EMD Finance 144A 2.4% 19/03/2020	16 446 201	1,02	USD	644 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2013-1 C 1.57% 08/01/2019	643 502	0,04
USD	2 000 000 Norddeutsche Landesbank Girozentrale 144A 2% 05/02/2019	2 000 700	0,12	USD	4 490 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2013-5 C 2.29% 08/11/2019	4 498 433	0,28
<b>Irlandia</b>		<b>3 220 969</b>	<b>0,20</b>	USD	1 300 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-1 B 1.68% 08/07/2019	1 295 191	0,08
USD	3 225 000 Fly Leasing 6.375% 15/10/2021	3 220 969	0,20	USD	3 115 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-1 C 2.15% 09/03/2020	3 102 956	0,19
<b>Meksyk</b>		<b>5 080 939</b>	<b>0,32</b>	USD	2 515 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-2 C 2.18% 08/06/2020	2 508 008	0,16
USD	310 000 Alfa RegS 6.875% 25/03/2044	292 113	0,02	USD	4 225 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-3 C 2.58% 08/09/2020	4 243 664	0,26
USD	475 000 Metalsa RegS 4.9% 24/04/2023	413 250	0,03	USD	3 675 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-4 C 2.47% 09/11/2020	3 658 947	0,23
USD	3 175 827 Mexico Generadora de Energia 144A 5.5% 06/12/2032	2 833 997	0,18	USD	4 315 000 Anthem 4.65% 15/01/2043	4 136 855	0,26
USD	500 000 Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	380 058	0,02	USD	13 088 668 ARL Second 2014-1A A1 2.92% 15/06/2044	12 822 019	0,80
USD	980 000 Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	880 486	0,05	USD	9 770 000 ARL Second 2014-1A A2 3.97% 15/06/2044	9 517 383	0,59
USD	271 000 Servicios Corporativos Javier RegS 9.875% 06/04/2021	281 035	0,02	USD	10 000 000 AT&T 1.7% 01/06/2017	10 019 200	0,62
<b>Holandia</b>		<b>8 628 202</b>	<b>0,54</b>	USD	8 980 000 AT&T 3.9% 11/03/2024	9 184 789	0,57
USD	1 240 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 3.875% 08/02/2022	1 309 700	0,08	USD	4 480 000 AT&T 4.5% 15/05/2035	4 171 440	0,26
USD	3 625 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 3.95% 09/11/2022	3 671 309	0,23	USD	9 290 000 AT&T 4.75% 15/05/2046	8 554 511	0,53
USD	3 500 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 4.625% 01/12/2023	3 647 193	0,23	USD	2 680 000 AutoNation 4.5% 01/10/2025	2 728 736	0,17
<b>Panama</b>		<b>201 195</b>	<b>0,01</b>	USD	2 380 000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2014-ICTS A FRN 15/06/2028	2 370 010	0,15
USD	200 000 Panama Government 4% 22/09/2024	201 195	0,01	USD	7 445 000 Bank of America 3.95% 21/04/2025	7 276 408	0,45
				USD	7 417 000 Bank of America MTN 4% 22/01/2025	7 278 710	0,45
				USD	5 400 000 Bank of America MTN FRN 01/04/2019	5 380 430	0,33
				USD	5 785 000 Barclays Dryrock Issuance Trust 2014-2 A FRN 16/03/2020	5 775 774	0,36

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

## Schroder ISF US Dollar Bond (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	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>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>				<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>			
USD	4 457 000 Building Materials Corp of America 144A 6% 15/10/2025	4 568 425	0,28	USD	1 844 291 Fannie Mae-Aces 2014-M8 FA FRN 25/05/2018	1 835 716	0,11
USD	15 000 000 Capital One Bank USA 3.375% 15/02/2023	14 708 025	0,91	USD	51 578 171 Fannie Mae-Aces 2014-M8 X2 variable 25/06/2024	1 444 916	0,09
USD	21 025 Carfinance Capital Auto Trust 2013-2A A 1.75% 15/11/2017	21 018	-	USD	905 455 FHLMC (Gold) Pool N° G05546 5.5% 01/07/2039	1 006 856	0,06
USD	4 000 000 CBS 2.3% 15/08/2019	3 976 180	0,25	USD	3 434 696 FHLMC (Gold) Pool N° Q14869 3% 01/01/2043	3 428 591	0,21
USD	10 445 000 CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045	10 452 009	0,65	USD	2 816 865 FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates A FRN 25/04/2020	2 817 093	0,17
USD	7 630 000 Chrysler Capital Auto Receivables Trust 2014-AA D 2.64% 15/07/2021	7 558 981	0,47	USD	29 439 085 FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates K038 X1 variable 25/03/2024	2 270 592	0,14
USD	8 390 000 CIT Equipment Collateral 2014-VT1 A3 1.5% 21/10/2019	8 339 279	0,52	USD	431 FHLMC REMICS 2646 SH FRN 15/07/2033	527	-
USD	3 581 814 Citi Held For Asset Issuance 2015-PM1 A 1.85% 15/12/2021	3 582 674	0,22	USD	104 749 FHLMC REMICS 3700 AI 4.5% 15/03/2028	533	-
USD	15 505 000 Citigroup 3.875% 26/03/2025	15 103 110	0,94	USD	7 017 061 FHLMC REMICS 4170 QI 3% 15/05/2032	705 890	0,04
USD	4 525 000 Citigroup 4.05% 30/07/2022	4 637 763	0,29	USD	2 794 365 FHLMC REMICS 4357 MA 3% 15/10/2042	2 844 138	0,18
USD	8 960 000 Citigroup 4.3% 20/11/2026	8 947 232	0,56	USD	52 310 FHLMC Structured Pass Through Securities T-15 A6 FRN 25/11/2028	51 915	-
USD	2 375 000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-388G C FRN 15/06/2033	2 328 159	0,14	USD	517 429 Flagship Credit Auto Trust 2013-1 A 1.32% 16/04/2018	516 893	0,03
USD	6 150 000 Citigroup FRN 27/04/2018	6 124 631	0,38	USD	592 694 Flagship Credit Auto Trust 2013-2 A 1.94% 15/01/2019	592 070	0,04
USD	1 011 375 CLI Funding V 2013-1A 2.83% 18/03/2028	974 544	0,06	USD	1 010 000 Flagship Credit Auto Trust 2014-1 B 2.55% 18/02/2020	1 003 827	0,06
USD	2 202 204 CLI Funding V 2013-2A NOTE 3.22% 18/06/2028	2 135 011	0,13	USD	11 869 926 Flagship Credit Auto Trust 2015-2 A 1.98% 15/10/2020	11 820 155	0,73
USD	3 226 695 CLI Funding V 2014-1A A 3.29% 18/06/2029	3 118 207	0,19	USD	625 531 FNMA Interest Strip 339 24 5% 25/07/2018	26 193	-
USD	4 698 216 CLI Funding V 2014-2A A 3.38% 18/10/2029	4 551 299	0,28	USD	726 826 FNMA Interest Strip 339 25 5% 25/07/2018	32 069	-
USD	1 904 140 COMM 2014-SAVA Mortgage Trust FRN 15/06/2034	1 899 569	0,12	USD	465 255 FNMA Interest Strip 339 26 5% 25/07/2018	20 066	-
USD	2 255 000 COMM 2014-TWC Mortgage Trust FRN 13/02/2032	2 229 324	0,14	USD	1 031 376 FNMA Interest Strip 413 31 variable 25/07/2027	110 637	0,01
USD	1 710 000 CommScope 144A 4.375% 15/06/2020	1 728 383	0,11	USD	1 598 088 FNMA Interest Strip 413 49 variable 25/07/2027	191 423	0,01
USD	20 000 000 ConocoPhillips FRN 15/05/2018	19 864 140	1,23	USD	1 289 907 FNMA Interest Strip 413 63 variable 25/07/2027	147 180	0,01
USD	1 385 728 Consumer Credit Origination Loan Trust 2015-1 A 2.82% 15/03/2021	1 385 533	0,09	USD	242 937 FNMA Pool N° 735897 5.5% 01/10/2035	273 439	0,02
USD	9 482 000 Continental Resources 5% 15/09/2022	7 050 436	0,44	USD	510 762 FNMA Pool N° 882618 FRN 01/09/2036	540 829	0,03
USD	2 651 639 CPS Auto Receivables Trust 2014-C A 1.31% 15/02/2019	2 631 945	0,16	USD	882 089 FNMA Pool N° 971053 4.5% 01/02/2039	953 029	0,06
USD	270 089 Credit-Based Asset Servicing and Securitization 2003-CB4 AF1 step coupon 25/03/2031	261 880	0,02	USD	1 401 432 FNMA Pool N° 990906 5.5% 01/10/2035	1 575 400	0,10
USD	2 035 000 Crestwood Midstream Partners/ Crestwood Midstream Finance 144A 6.25% 01/04/2023	1 424 500	0,09	USD	1 454 100 FNMA Pool N° AL1886 FRN 01/06/2042	1 504 333	0,09
USD	1 972 667 Cronos Containers Program I 2013-1A A 3.08% 18/04/2028	1 920 621	0,12	USD	640 746 FNMA Pool N° MA0214 5% 01/10/2029	704 390	0,04
USD	1 305 000 CSMC Trust 2014-ICE B FRN 15/04/2027	1 289 936	0,08	USD	767 628 FNMA REMICS 2009-76 HI 5.5% 25/01/2019	29 063	-
USD	3 081 000 Devon Energy 5% 15/06/2045	2 345 396	0,15	USD	834 450 FNMA REMICS 2011-127 AI 5.5% 25/12/2026	30 317	-
USD	6 840 000 Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	6 633 877	0,41	USD	2 798 882 FNMA REMICS 2012-134 IL 3.5% 25/12/2032	494 191	0,03
USD	3 047 000 Dollar General 4.15% 01/11/2025	3 028 032	0,19	USD	6 924 648 FNMA REMICS 2013-51 GI 3% 25/10/2032	915 538	0,06
USD	160 422 DT Auto Owner Trust 2014-1A B 1.43% 15/03/2018	160 384	0,01	USD	2 700 873 FNMA REMICS 2014-11 KZ 2.5% 25/10/2041	2 281 554	0,14
USD	2 765 000 DT Auto Owner Trust 2014-1A C 2.64% 15/10/2019	2 768 569	0,17	USD	2 556 743 FNMA REMICS 2014-30 VA 4% 25/07/2025	2 738 795	0,17
USD	2 850 000 DT Auto Owner Trust 2014-2A C 2.46% 15/01/2020	2 846 267	0,18	USD	4 122 910 FNMA REMICS 2014-38 PA 3.5% 25/08/2043	4 366 604	0,27
USD	665 000 Dynegy 6.75% 01/11/2019	628 425	0,04	USD	6 330 000 Ford Credit Auto Owner Trust 2015-1 A 2.12% 15/07/2026	6 246 432	0,39
USD	535 000 Dynegy 7.375% 01/11/2022	468 125	0,03	USD	3 565 000 Ford Motor Credit 1.7% 09/05/2016	3 566 729	0,22
USD	1 000 000 Dynegy 7.625% 01/11/2024	858 750	0,05	USD	12 650 000 Ford Motor Credit 1.724% 06/12/2017	12 468 852	0,77
USD	4 285 000 Eastman Chemical 3.8% 15/03/2025	4 164 870	0,26	USD	6 745 000 Ford Motor Credit FRN 09/01/2018	6 680 450	0,41
USD	14 322 913 ECAF I 2015-1A A1 3.473% 15/06/2040	14 200 939	0,88				
USD	3 525 000 Endo Finance 144A 5.75% 15/01/2022	3 436 875	0,21				
USD	4 245 000 Energy Transfer Partners 4.15% 01/10/2020	3 943 796	0,24				
USD	324 851 Exeter Automobile Receivables Trust 2014-1A A 1.29% 15/05/2018	324 607	0,02				
USD	52 858 480 Fannie Mae-Aces 2012-M14 X2 variable 25/09/2022	1 335 755	0,08				

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

## Schroder ISF US Dollar Bond (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	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>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>				<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>			
USD	565 000 FREMF Mortgage Trust 2011-K702 B variable 25/04/2044	587 716	0,04	USD	4 820 000 Goldman Sachs MTN FRN 29/11/2023	4 878 708	0,30
USD	1 101 000 FREMF Mortgage Trust 2012-K501 B variable 25/11/2046	1 108 362	0,07	USD	3 300 018 GP Portfolio Trust 2014-GGP A FRN 15/02/2027	3 261 597	0,20
USD	6 690 000 FREMF Mortgage Trust 2012-K706 B variable 25/11/2044	6 856 892	0,43	USD	12 330 000 Halliburton 3.8% 15/11/2025	12 148 626	0,75
USD	4 570 000 FREMF Mortgage Trust 2012-K711 B variable 25/08/2045	4 619 316	0,29	USD	4 177 000 HealthSouth 144A 5.75% 15/09/2025	3 905 495	0,24
USD	10 405 000 FREMF Mortgage Trust 2012-KF01 B FRN 25/10/2044	10 458 108	0,65	USD	1 777 160 Hilton USA Trust 2013-HLF ALF FRN 05/11/2030	1 769 760	0,11
USD	2 456 000 FREMF Mortgage Trust 2013-K712 B variable 25/05/2045	2 462 466	0,15	USD	8 435 000 Home Depot 2.625% 01/06/2022	8 417 666	0,52
USD	1 615 000 FREMF Mortgage Trust 2013-K713 B variable 25/04/2046	1 604 622	0,10	USD	111 114 Impac CMB Trust Series 2004-3 3A FRN 25/03/2034	106 128	0,01
USD	1 843 780 FREMF Mortgage Trust 2013-KF02 B FRN 25/12/2045	1 893 967	0,12	USD	412 352 Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A1 FRN 25/05/2036	375 989	0,02
USD	2 290 000 FREMF Mortgage Trust 2014-K36 B variable 25/12/2046	2 297 110	0,14	USD	1 692 270 Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A2 FRN 25/05/2036	1 543 186	0,10
USD	1 845 000 FREMF Mortgage Trust 2014-K38 B variable 25/06/2047	1 792 759	0,11	USD	840 000 Impac Secured Assets Trust 2006-2 2M1 FRN 25/08/2036	764 985	0,05
USD	14 005 000 FREMF Mortgage Trust 2015-K718 B variable 25/02/2022	13 199 367	0,82	USD	4 270 000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FBLU A FRN 15/12/2028	4 269 803	0,27
USD	7 500 000 General Electric Capital GMTN 6% 07/08/2019	8 481 450	0,53	USD	9 000 000 JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	8 992 440	0,56
USD	11 190 000 General Motors Financial 3.7% 24/11/2020	11 226 312	0,70	USD	8 500 000 JPMorgan Chase & Co. 4.35% 15/08/2021	9 087 180	0,56
USD	630 000 General Motors Financial 4.75% 15/08/2017	652 456	0,04	USD	6 720 000 Kinder Morgan Energy Partners 4.25% 01/09/2024	5 718 203	0,35
USD	2 020 000 George Washington University 3.485% 15/09/2022	2 044 854	0,13	USD	8 320 000 Kraft Heinz Foods 144A 3.5% 15/07/2022	8 398 624	0,52
USD	5 000 000 Gilead Sciences 3.7% 01/04/2024	5 121 375	0,32	USD	3 875 000 Kraft Heinz Foods 144A 5.2% 15/07/2045	4 039 145	0,25
USD	1 722 600 Global SC Finance II SFL 2013-2A A 3.67% 17/11/2028	1 701 067	0,11	USD	1 915 000 L Brands 144A 6.875% 01/11/2035	1 972 450	0,12
USD	3 413 277 GNMA 2010-117 AI 4.5% 20/03/2038	168 763	0,01	USD	7 515 000 Lockheed Martin 2.5% 23/11/2020	7 488 472	0,46
USD	52 305 562 GNMA 2011-147 IO variable 16/10/2044	2 304 222	0,14	USD	1 310 000 LSTAR Commercial Mortgage Trust 2014-2 B variable 20/01/2041	1 313 408	0,08
USD	1 213 325 GNMA 2011-35 MI 4.5% 16/12/2037	26 907	-	USD	6 120 000 McDonald's MTN 3.7% 30/01/2026	6 106 781	0,38
USD	50 964 479 GNMA 2012-107 IO variable 16/12/2053	2 455 820	0,15	USD	4 756 000 McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025	4 768 361	0,30
USD	22 412 129 GNMA 2012-123 IO variable 16/12/2051	1 397 152	0,09	USD	3 348 000 Men's Wearhouse 7% 01/07/2022	2 410 560	0,15
USD	51 965 755 GNMA 2012-135 IO variable 16/01/2053	2 859 613	0,18	USD	48 619 Merrill Lynch Mortgage Investors 2003-A4 3A FRN 25/05/2033	46 779	-
USD	4 572 923 GNMA 2012-147 AK variable 16/04/2054	4 654 506	0,29	USD	4 380 000 Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	4 499 136	0,28
USD	40 861 791 GNMA 2012-67 IO variable 16/10/2053	2 300 090	0,14	USD	7 425 000 Motel 6 Trust 2015-MTL6 B 3.298% 05/02/2030	7 340 584	0,46
USD	22 240 779 GNMA 2012-70 IO variable 16/08/2052	899 255	0,06	USD	6 930 000 Nissan Master Owner Trust Receivables 2013-A A FRN 15/02/2018	6 930 001	0,43
USD	38 481 615 GNMA 2012-78 IO variable 16/06/2052	1 866 666	0,12	USD	3 240 000 OnDeck Asset Securitization Trust 2014-1A A 3.15% 17/05/2018	3 237 635	0,20
USD	28 966 174 GNMA 2014-155 IB variable 16/08/2055	2 458 588	0,15	USD	5 390 000 OneMain Financial Issuance Trust 2014-1A A 2.43% 18/06/2024	5 371 130	0,33
USD	9 044 423 GNMA 2014-20 SA FRN 20/02/2044	1 525 682	0,09	USD	2 945 000 OneMain Financial Issuance Trust 2014-2A A 2.47% 18/09/2024	2 939 198	0,18
USD	3 469 025 GNMA 2014-43 Z 4% 20/03/2044	3 694 701	0,23	USD	3 000 000 OneMain Financial Issuance Trust 2015-1A B 3.85% 18/03/2026	3 034 020	0,19
USD	27 616 467 GNMA 2014-45 BI variable 16/07/2054	1 745 270	0,11	USD	14 920 000 OneMain Financial Issuance Trust 2015-2A A 2.57% 18/07/2025	14 745 153	0,92
USD	16 325 181 GNMA 2014-47 IA variable 16/02/2048	1 052 337	0,07	USD	1 025 000 OneMain Financial Issuance Trust 2015-2A B 3.1% 18/07/2025	1 015 857	0,06
USD	103 305 607 GNMA 2014-75 IO variable 16/08/2054	5 521 860	0,34	USD	5 105 000 Philadelphia Authority for Industrial Development 3.964% 15/04/2026	5 072 175	0,31
USD	19 837 273 GNMA 2014-92 IO variable 16/05/2054	1 010 015	0,06	USD	2 500 000 Phillips 66 Partners 3.605% 15/02/2025	2 237 350	0,14
USD	18 581 GNMA I Pool N° 351158 7% 15/08/2023	18 701	-	USD	1 885 000 Prestige Auto Receivables Trust 2014-1A B 1.91% 15/04/2020	1 881 891	0,12
USD	25 999 GNMA I Pool N° 352079 7% 15/09/2023	29 189	-	USD	3 432 000 Reynolds American 5.7% 15/08/2035	3 766 740	0,23
USD	363 528 GNMA I Pool N° AE8877 5.5% 15/01/2037	415 978	0,03	USD	2 347 000 Reynolds American 5.85% 15/08/2045	2 609 665	0,16
USD	252 352 GNMA I Pool N° AE8879 6% 15/12/2038	285 711	0,02	USD	4 605 000 Sabine Pass Liquefaction 144A 5.625% 01/03/2025	3 943 031	0,24
USD	517 093 GNMA II Pool N° 3515 5.5% 20/02/2034	576 282	0,04	USD	1 335 000 Sabra Health Care/Sabra Capital 5.375% 01/06/2023	1 348 350	0,08
USD	537 172 GNMA II Pool N° 742254 5% 20/05/2030	586 720	0,04	USD	1 410 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-3 C 1.81% 15/04/2019	1 408 426	0,09
USD	586 490 GNMA II Pool N° 754366 4% 20/03/2042	624 106	0,04	USD	6 285 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-4 C 3.25% 15/01/2020	6 363 494	0,40
USD	659 666 GNMA II Pool N° 754367 4.5% 20/07/2041	709 346	0,04				
USD	555 095 GNMA II Pool N° MA1524 5% 20/12/2043	612 612	0,04				
USD	234 885 GNMA II Pool N° MA2001 6.5% 20/05/2039	269 077	0,02				
USD	9 747 000 Goldman Sachs 2.6% 23/04/2020	9 722 925	0,60				
USD	9 775 000 Goldman Sachs FRN 22/05/2017	9 767 180	0,61				

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

## Schroder ISF US Dollar Bond (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	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>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>				<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>				
USD	5 380 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-5 C 2.25% 17/06/2019	5 398 940	0,34	USD	1 095 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.125% 15/04/2025	988 238	0,06	
USD	3 165 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2014-2 C 2.33% 15/11/2019	3 169 400	0,20	USD	5 000 000 Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	4 751 650	0,29	
USD	4 635 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2014-3 C 2.13% 17/08/2020	4 637 686	0,29	USD	4 526 000 Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	4 166 228	0,26	
USD	1 385 000 SCG Trust 2013-SRP1 A FRN 15/11/2026	1 389 385	0,09	USD	622 374 VFC 2014-2 A 2.75% 20/07/2030	621 958	0,04	
USD	1 775 000 Seventy Seven Operating 6.625% 15/11/2019	630 125	0,04	USD	2 685 898 WaMu Commercial Mortgage Securities Trust 2007-SL3 A1A variable 23/03/2045	2 720 761	0,17	
USD	1 605 000 Signet UK Finance 4.7% 15/06/2024	1 577 121	0,10	USD	2 265 000 Wells Fargo & Co. 3.45% 13/02/2023	2 270 776	0,14	
USD	1 295 000 Sirius XM Radio 144A 5.375% 15/04/2025	1 304 713	0,08	USD	5 710 000 Wells Fargo & Co. MTN 4.1% 03/06/2026	5 756 308	0,36	
USD	1 902 241 SoFi Professional Loan Program 2014-A A1 FRN 25/06/2025	1 902 834	0,12	USD	12 189 000 World Financial Network Credit Card Master Trust 2014-A A FRN 15/12/2019	12 189 497	0,76	
USD	11 184 530 Spirit Master Funding 2014-2A A 5.76% 20/03/2042	11 939 485	0,74	USD	7 365 000 World Financial Network Credit Card Master Trust 2015-A A FRN 15/02/2022	7 320 437	0,45	
USD	5 749 055 SpringCastle America Funding 2014-AA A 2.7% 25/05/2023	5 736 003	0,36	<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>			<b>1 223 000 198</b>	<b>75,91</b>
USD	10 345 000 SpringCastle America Funding 2014-AA B 4.61% 25/10/2027	10 359 580	0,64	Liczba akcji lub kwota kapitału	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
USD	11 690 000 State Board of Administration Finance 2.995% 01/07/2020	11 839 983	0,73	<b>Panama</b>			<b>580 057</b>	<b>0,04</b>
USD	6 667 700 Store Master Funding I 2015-1A A1 3.75% 20/04/2045	6 602 726	0,41	USD	569 174 ENA Norte Trust RegS 4.95% 25/04/2023	580 057	0,04	
USD	4 125 000 Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.75% 01/03/2025	3 392 813	0,21	<b>Stany Zjednoczone</b>			<b>369 786</b>	<b>0,02</b>
USD	4 830 000 SUPERVALU 7.75% 15/11/2022	4 461 471	0,28	USD	6 076 990 GNMA 2012-132 IO variable 16/06/2054	369 786	0,02	
USD	100 000 Synchrony Credit Card Master Note Trust 2012-3 A FRN 15/03/2020	99 837	0,01	<b>Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>			<b>949 843</b>	<b>0,06</b>
USD	9 290 000 Synchrony Credit Card Master Note Trust 2014-1 A 1.61% 15/11/2020	9 259 670	0,57	<b>Inwestycje ogółem</b>			<b>1 559 718 864</b>	<b>96,80</b>
USD	931 667 TAL Advantage V 2013-1A A 2.83% 22/02/2038	925 850	0,06	<b>Pozostałe aktywa netto</b>			<b>51 546 288</b>	<b>3,20</b>
USD	10 191 750 TAL Advantage V 2014-3A A 3.27% 21/11/2039	10 009 613	0,62	<b>Wartość aktywów netto</b>			<b>1 611 265 152</b>	<b>100,00</b>
USD	3 217 667 TAL Advantage V 2014-1A A 3.51% 22/02/2039	3 166 461	0,20					
USD	2 365 000 Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 5% 15/01/2018	2 206 580	0,14					
USD	2 805 000 Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 6.75% 15/03/2024	2 391 263	0,15					
USD	3 175 000 TEGNA 144A 5.5% 15/09/2024	3 182 938	0,20					
USD	1 542 953 Thornburg Mortgage Securities Trust 2005-1 A3 FRN 25/04/2045	1 541 540	0,10					
USD	4 170 000 Time Warner 4.875% 15/03/2020	4 517 132	0,28					
USD	4 190 000 T-Mobile USA 6.5% 15/01/2026	4 221 635	0,26					
USD	2 892 726 Trinity Rail Leasing 2013-1A A 3.898% 15/07/2043	2 894 780	0,18					
USD	3 500 000 Trip Rail Master Funding 2011-1A A2 6.024% 15/07/2041	3 813 523	0,24					
USD	9 500 000 Tyson Foods 4.5% 15/06/2022	10 140 443	0,63					
USD	2 860 000 United Auto Credit Securitization Trust 2015-1 C 2.25% 17/06/2019	2 836 668	0,18					
USD	2 175 000 United Rentals North America 5.5% 15/07/2025	2 100 735	0,13					
USD	8 030 000 US Treasury 1.125% 31/12/2019	7 878 183	0,49					
USD	15 000 000 US Treasury 1.5% 31/07/2016	15 078 516	0,94					
USD	10 900 000 US Treasury 2% 15/08/2025	10 628 352	0,66					
USD	4 430 000 US Treasury 2.25% 15/11/2025	4 420 655	0,27					
USD	445 000 US Treasury 2.5% 15/02/2045	398 901	0,02					
USD	11 455 000 US Treasury 3% 15/05/2045	11 390 566	0,71					
USD	23 300 000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	23 786 024	1,48					
USD	25 000 000 US Treasury Bill 0% 03/03/2016	24 990 911	1,55					
USD	18 152 000 US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	16 022 095	0,99					
USD	1 320 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023	1 188 000	0,07					