

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

## Schroder ISF EURO Short Term Bond (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>Wielka Brytania</b>		<b>19 260 815</b>	<b>2,10</b>
EUR 4 000 000	Abbey National Treasury Services 0.12% 20/05/2016	4 000 000	0,44
GBP 1 000 000	Abbey National Treasury Services 1% 13/04/2016	1 361 111	0,15
USD 3 000 000	Barclays Bank 0% 18/04/2016	2 755 378	0,30
EUR 4 000 000	Barclays Bank 0.17% 16/03/2016	4 000 000	0,44
GBP 2 000 000	Barclays Bank 1.07% 29/04/2016	2 722 221	0,29
GBP 1 500 000	Lloyds Bank 0% 14/04/2016	2 022 105	0,22
EUR 2 400 000	Lloyds Bank 0.12% 20/05/2016	2 400 000	0,26
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>62 984 088</b>	<b>6,89</b>
USD 2 000 000	Apple FRN 03/05/2016	1 836 476	0,20
USD 4 800 000	Bank of America 2.05% 07/12/2018	4 392 910	0,48
USD 3 000 000	Bank of America FRN 14/02/2017	2 753 529	0,30
USD 3 500 000	Capital One/Mclean 2.35% 17/08/2018	3 217 259	0,35
USD 11 000 000	Citigroup 2.65% 26/10/2020	10 037 685	1,10
EUR 4 100 000	Coca-Cola FRN 09/03/2017	4 099 508	0,45
EUR 5 600 000	Goldman Sachs EMTN FRN 27/07/2017	5 615 456	0,61
USD 6 080 000	Goldman Sachs FRN 22/05/2017	5 579 765	0,61
USD 5 690 000	HSBC USA 1.7% 05/03/2018	5 204 580	0,57
USD 6 000 000	JPMorgan Chase & Co. FRN 15/02/2017	5 508 799	0,60
USD 3 760 000	JPMorgan Chase & Co. MTN FRN 18/11/2016	3 452 305	0,38
USD 1 379 000	McGraw Hill Finacial 2.5% 15/08/2018	1 274 366	0,14
EUR 10 000 000	Wells Fargo & Co. EMTN FRN 24/04/2019	10 011 450	1,10
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>		<b>226 902 830</b>	<b>24,80</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>884 257 603</b>	<b>96,63</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>30 834 840</b>	<b>3,37</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>915 092 443</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global 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
<b>Australia</b>		<b>27 971 310</b>	<b>1,28</b>
AUD 16 900 000	Australia Government 5.75% 15/07/2022	14 779 357	0,68
AUD 8 597 000	Australia Government 6% 15/02/2017	6 562 582	0,30
USD 1 725 000	BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075	1 688 102	0,08
EUR 4 600 000	BHP Billiton Finance variable 22/10/2079	4 941 269	0,22
<b>Barbados</b>		<b>3 226 148</b>	<b>0,15</b>
USD 3 340 333	Global SC Finance II 2013-1A A 2.98% 17/04/2028	3 226 148	0,15
<b>Belgia</b>		<b>52 122 227</b>	<b>2,39</b>
EUR 25 350 000	Belgium Government 4.25% 28/09/2022	34 796 731	1,60
USD 17 420 000	Belgium Government EMTN 1.125% 05/03/2018	17 325 496	0,79
<b>Brazylia</b>		<b>8 069 250</b>	<b>0,37</b>
USD 8 700 000	Brazilian Government 4.875% 22/01/2021	8 069 250	0,37
<b>Kanada</b>		<b>4 045 965</b>	<b>0,19</b>
EUR 3 700 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 15/10/2019	4 045 965	0,19
<b>Dania</b>		<b>7 340 208</b>	<b>0,34</b>
DKK 47 000 000	Denmark Government 1.5% 15/11/2023	7 340 208	0,34
<b>Finlandia</b>		<b>1 550 415</b>	<b>0,07</b>
USD 1 545 000	Finland Government 144A 2.25% 17/03/2016	1 550 415	0,07
<b>Francja</b>		<b>161 429 840</b>	<b>7,41</b>
GBP 2 200 000	BPCE 5.25% 16/04/2029	3 411 143	0,16
EUR 5 900 000	BPCE EMTN variable 30/11/2027	6 455 400	0,30
EUR 5 200 000	BPCE SFH 0.5% 11/10/2022	5 645 267	0,26
EUR 17 900 000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France EMTN 1.125% 22/04/2019	20 188 830	0,93
USD 20 000 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale RegS 1.875% 12/02/2022	19 512 300	0,89
EUR 4 500 000	Cap Gemini 1.75% 01/07/2020	5 022 194	0,23
EUR 2 900 000	Cie de Financement Foncier 0.125% 18/02/2020	3 149 568	0,14
EUR 18 150 000	Dexia Credit Local EMTN 1.375% 18/09/2019	20 599 534	0,94
GBP 1 500 000	Electricite de France EMTN variable perpetual	2 135 645	0,10
EUR 13 240 000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	16 258 101	0,75
EUR 13 250 000	HSBC SFH France EMTN 0.375% 11/03/2022	14 349 449	0,66
GBP 1 585 000	Orange EMTN variable perpetual	2 327 320	0,11
GBP 699 000	Orange variable perpetual	1 030 272	0,05
EUR 2 100 000	SANEF 1.875% 16/03/2026	2 283 808	0,10
EUR 1 250 000	SCOR variable perpetual	1 395 843	0,06
EUR 2 800 000	Societe Fonciere Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	3 071 667	0,14
EUR 6 000 000	Société Générale EMTN 2% 29/04/2024	7 176 294	0,33
EUR 10 200 000	TOTAL EMTN variable perpetual	10 275 045	0,47
EUR 16 200 000	UNEDIC EMTN 0.625% 17/02/2025	17 142 160	0,79
<b>Niemcy</b>		<b>191 684 057</b>	<b>8,80</b>
EUR 3 700 000	Bayer variable 02/04/2075	3 790 134	0,18
EUR 2 580 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076	2 611 758	0,12
EUR 19 200 000	FMS Wertmanagement AoeR EMTN 1.875% 09/05/2019	22 267 943	1,02
EUR 15 300 000	Germany (Bund) 0.5% 15/02/2025	16 576 707	0,76
EUR 16 440 000	Germany (Bund) 1.75% 15/02/2024	19 889 225	0,91
EUR 1 600 000	Germany (Bund) 4% 04/07/2016	1 779 565	0,08
EUR 150 000	Germany (Bund) 4% 04/01/2037	242 303	0,01
EUR 14 150 000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2028	22 469 803	1,03
EUR 9 990 000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034	17 180 762	0,79
EUR 8 395 000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2040	15 493 850	0,71

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

## Schroder ISF Global 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>Niemcy (ciąg dalszy)</b>				<b>Polska</b>			
EUR	4 940 000 Germany (Bund) 6.25% 04/01/2024	7 877 122	0,36	PLN	27 000 000 Poland Government 4% 25/10/2023	7 470 422	0,34
USD	19 800 000 KFW 2% 02/05/2025	19 055 916	0,88	<b>Hiszpania</b>			
USD	20 280 000 Landwirtschaftliche Rentenbank 2.375% 10/06/2025	20 089 875	0,92	EUR	3 100 000 Bankia MTN variable 22/05/2024	3 367 101	0,15
EUR	12 800 000 Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN 1.875% 11/05/2020	15 075 233	0,69	EUR	2 000 000 BPE Financiaciones 2.875% 19/05/2016	2 196 374	0,10
USD	4 830 000 LBBW EMTN 1.375% 05/03/2018	4 799 426	0,22	EUR	17 140 000 Spain Government 1.95% 30/07/2030	17 859 469	0,82
GBP	1 700 000 RWE variable perpetual	2 484 435	0,12	EUR	25 654 000 Spain Government 5.85% 31/01/2022	35 915 043	1,65
<b>Irlandia</b>				<b>Ponadnarodowe</b>			
EUR	1 500 000 Allied Irish Banks EMTN variable 26/11/2025	1 646 268	0,07	USD	29 700 000 European Bank for Reconstruction & Development GMTN 1.875% 23/02/2022	29 269 201	1,35
EUR	762 000 Bank of Ireland EMTN 1.25% 09/04/2020	836 919	0,04	EUR	21 150 000 European Investment Bank 1.5% 15/04/2021	24 662 163	1,13
GBP	1 350 000 ESB Finance EMTN 6.5% 05/03/2020	2 320 291	0,11	<b>Szwecja</b>			
EUR	1 300 000 Ireland Government 5.4% 13/03/2025	1 940 214	0,09	EUR	15 000 000 Stadshypotek EMTN 1% 01/04/2019	16 788 322	0,77
<b>Włochy</b>				<b>Szwajcaria</b>			
EUR	3 300 000 Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047	3 807 402	0,17	CHF	12 700 000 Switzerland Government 4% 11/02/2023	16 688 573	0,77
EUR	1 300 000 Autostrade per l'Italia EMTN 1.125% 04/11/2021	1 422 604	0,07	<b>Wielka Brytania</b>			
EUR	4 200 000 Banco Popolare EMTN 2.75% 27/07/2020	4 574 705	0,21	USD	1 979 000 Abbey National Treasury Services 3.05% 23/08/2018	2 029 445	0,09
EUR	1 800 000 Edison EMTN 3.875% 10/11/2017	2 085 041	0,10	GBP	1 100 000 Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5% 31/03/2020	1 768 658	0,08
USD	5 591 000 Enel 144A variable 24/09/2073	6 389 814	0,29	EUR	1 400 000 Aviva EMTN variable 03/07/2044	1 543 147	0,07
GBP	1 700 000 Enel variable 10/09/2075	2 727 020	0,12	GBP	2 664 000 Aviva variable perpetual	4 065 898	0,19
EUR	2 538 000 Intesa Sanpaolo EMTN 2% 18/06/2021	2 850 907	0,13	USD	2 500 000 Barclays Bank 144A 10.179% 12/06/2021	3 289 188	0,15
EUR	25 550 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	30 545 303	1,40	EUR	345 806 Eurosail 2006-3X A3A FRN 10/09/2044	366 937	0,02
EUR	89 755 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	112 916 801	5,18	USD	3 620 000 Friends Life variable perpetual	4 015 539	0,18
EUR	2 810 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	3 819 865	0,18	GBP	841 520 Marble Arch Residential Securitisation No.4 4X A3C FRN 20/03/2040	1 222 216	0,06
EUR	1 570 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	2 435 475	0,11	GBP	125 172 Residential Mortgage Securities 20X A2A FRN 10/08/2038	173 449	0,01
EUR	21 260 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	29 772 821	1,37	GBP	650 325 Residential Mortgage Securities 22X A3A FRN 14/11/2039	893 637	0,04
GBP	1 550 000 Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019	2 499 046	0,11	GBP	911 450 Residential Mortgage Securities 25 A1 FRN 16/12/2050	1 378 757	0,06
EUR	2 900 000 UniCredit EMTN variable 28/10/2025	3 421 299	0,16	GBP	451 086 RMAC 2003-NS2X A3 FRN 12/09/2035	636 184	0,03
EUR	1 494 000 Wind Acquisition Finance RegS 7% 23/04/2021	1 616 869	0,07	GBP	521 272 RMAC 2003-NS3X A3 FRN 12/12/2035	746 730	0,03
<b>Meksyk</b>				<b>Stany Zjednoczone</b>			
USD	8 310 000 America Movil 5% 30/03/2020	9 035 505	0,42	USD	4 740 000 Actavis Funding 3.8% 15/03/2025	4 726 610	0,22
USD	4 300 000 Cemex 144A 5.875% 25/03/2019	4 116 992	0,19	USD	3 800 000 Ally Financial 3.5% 18/07/2016	3 820 729	0,18
USD	710 000 Grupo Cementos de Chihuahua RegS 8.125% 08/02/2020	739 170	0,03	USD	880 000 Bank of America 6.1% 15/06/2017	930 127	0,04
MXN	60 913 000 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	3 635 823	0,17	USD	7 100 000 Bank of America 7.625% 01/06/2019	8 221 054	0,38
MXN	185 600 000 Mexican Bonos 8% 11/06/2020	11 782 086	0,54	USD	4 107 000 Bank of America MTN 4.875% 01/04/2044	4 260 191	0,20
EUR	12 900 000 Petroleos Mexicanos EMTN 2.75% 21/04/2027	10 484 202	0,48	USD	1 700 000 Bank of America MTN 5.65% 01/05/2018	1 828 443	0,08
<b>Holandia</b>				<b>Stany Zjednoczone</b>			
EUR	2 400 000 ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	2 683 085	0,12	USD	5 000 000 Becton Dickinson & Co. 2.675% 15/12/2019	5 031 950	0,23
USD	25 000 000 Bank Nederlandse Gemeenten RegS 1.75% 24/03/2020	24 809 750	1,14	USD	1 690 000 Capital One Financial 2.45% 24/04/2019	1 693 253	0,08
GBP	3 073 000 Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073	4 713 628	0,22	<b>Norwegia</b>			
USD	20 000 000 Nederlandse Waterschapsbank RegS 1.875% 14/04/2022	19 507 500	0,90	NOK	40 000 000 Norway Government 1.75% 13/03/2025	4 650 122	0,21
EUR	3 800 000 Netherlands Government 2% 15/07/2024	4 624 539	0,21	<b>Norwegia</b>			
EUR	500 000 SNS Bank EMTN 6.25% 26/10/2020**	-	-	<b>Norwegia</b>			
EUR	1 038 000 TenneT variable perpetual	1 200 562	0,05	<b>Norwegia</b>			

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

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

## Schroder ISF Global 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 będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>				<b>Dania</b>			
EUR	9 100 000 Carnival 1.875% 07/11/2022	9 857 110	0,45	USD	1 395 000 Danske Bank 144A 3.875% 14/04/2016	1 405 965	0,06
USD	735 000 CSX 3.7% 30/10/2020	765 260	0,04	<b>Francja</b>			
USD	3 945 000 CSX 4.75% 30/05/2042	3 942 692	0,18	USD	5 000 000 BNP Paribas 2.375% 21/05/2020	4 953 725	0,23
USD	171 000 CVS Health 5.75% 01/06/2017	181 135	0,01	USD	2 635 000 Electricite de France 144A 2.35% 13/10/2020	2 591 167	0,12
USD	2 970 000 Digital Realty Trust 5.25% 15/03/2021	3 201 690	0,15	<b>Japonia</b>			
USD	7 785 000 Dow Chemical 5.25% 15/11/2041	7 661 686	0,35	JPY	600 000 000 Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/09/2017	5 006 081	0,23
USD	2 150 000 Dr Pepper Snapple 3.2% 15/11/2021	2 166 017	0,10	JPY	2 918 300 000 Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/03/2023	25 158 255	1,16
USD	6 798 000 Ensco 5.75% 01/10/2044	4 544 939	0,21	JPY	5 810 200 000 Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2022	50 693 132	2,33
USD	3 670 000 Enterprise Products Operating 3.35% 15/03/2023	3 401 356	0,16	JPY	2 735 700 000 Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/12/2020	24 045 638	1,10
USD	3 840 000 General Electric Capital MTNA 6.75% 15/03/2032	5 029 018	0,23	JPY	3 236 600 000 Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/06/2021	28 598 826	1,31
USD	5 290 000 Hartford Financial Services 5.5% 30/03/2020	5 856 056	0,27	JPY	3 199 650 000 Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033	27 957 990	1,28
USD	5 000 000 HSBC Bank USA 4.875% 24/08/2020	5 436 125	0,25	JPY	2 220 000 000 Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	21 362 698	0,98
USD	6 335 000 International Paper 4.8% 15/06/2044	5 807 960	0,27	JPY	3 712 950 000 Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/05/2030	38 228 102	1,76
USD	2 000 000 JPMorgan Chase & Co. 4.25% 15/10/2020	2 127 570	0,10	<b>Malezja</b>			
USD	1 045 000 JPMorgan Chase Bank 6% 01/10/2017	1 118 014	0,05	USD	1 700 000 SSG Resources 4.25% 04/10/2022	1 698 320	0,08
USD	10 100 000 Kinder Morgan 5.55% 01/06/2045	7 946 781	0,36	<b>Meksyk</b>			
USD	300 000 Lowe's 3.8% 15/11/2021	319 648	0,01	USD	7 750 000 Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	7 472 085	0,34
USD	6 205 000 Macy's Retail 5.125% 15/01/2042	5 449 169	0,25	<b>Peru</b>			
USD	5 927 000 Monsanto 4.7% 15/07/2064	4 595 648	0,21	USD	2 030 000 Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028	1 908 261	0,09
USD	1 810 000 Morgan Stanley 3.8% 29/04/2016	1 825 258	0,08	<b>Stany Zjednoczone</b>			
USD	5 537 000 Prudential Financial MTN 4.6% 15/05/2044	5 544 752	0,25	USD	4 668 000 21st Century Fox America 5.4% 01/10/2043	4 917 995	0,23
USD	3 270 000 Tyco International Finance 5.125% 14/09/2045	3 404 234	0,16	USD	775 000 AbbVie 3.2% 06/11/2022	764 716	0,04
USD	3 994 000 Tyson Foods 5.15% 15/08/2044	4 167 040	0,19	USD	1 200 American Credit Acceptance Receivables Trust 2013-1 A 1.45% 16/04/2018	1 200	-
USD	5 955 000 Verizon Communications 3.5% 01/11/2021	6 080 085	0,28	USD	1 025 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2013-5 C 2.29% 08/11/2019	1 026 925	0,05
USD	971 000 Verizon Communications 6.55% 15/09/2043	1 158 219	0,05	USD	1 570 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-1 C 2.15% 09/03/2020	1 563 930	0,07
USD	1 100 000 Wells Fargo & Co. 5.625% 11/12/2017	1 181 268	0,05	USD	435 000 AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-2 C 2.18% 08/06/2020	433 791	0,02
USD	465 000 Willis 5.75% 15/03/2021	510 823	0,02	USD	11 290 000 Apple 4.45% 06/05/2044	11 474 591	0,53
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>				<b>1 169 551 322 53,67</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	USD	4 650 000 ARL Second 2014-1A A2 3.97% 15/06/2044	4 432 353	0,20
<b>Barbados</b>				USD	2 345 000 AT&T 4.5% 15/05/2035	2 183 488	0,10
USD	656 625 Global SC Finance II SRL 2014-1A A1 3.19% 17/07/2029	633 067	0,03	USD	3 735 000 AT&T 4.75% 15/05/2046	3 439 300	0,16
<b>Bermudy</b>				USD	1 195 000 BAML Commercial Mortgage Securities Trust 2014-ICTS A FRN 15/06/2028	1 189 984	0,05
USD	3 873 889 Cronos Containers Program I 2014-2A A 3.27% 18/11/2029	3 776 792	0,17	USD	4 793 000 Bank of America MTN 3.875% 01/08/2025	4 873 283	0,22
USD	3 559 833 Textainer Marine Containers 2014 -1A A 3.27% 20/10/2039	3 461 360	0,16	USD	5 000 000 BB&T MTN 2.25% 01/02/2019	5 029 675	0,23
<b>Kanada</b>				USD	4 694 Carfinance Capital Auto Trust 2013-2A A 1.75% 15/11/2017	4 692	-
CAD	48 000 000 Canadian Government 2.75% 01/06/2022	38 279 321	1,76	USD	2 947 581 CarFinance Capital Auto Trust 2015-1A A 1.75% 15/06/2021	2 928 943	0,13
CAD	17 241 000 Canadian Government 3.5% 01/06/2020	13 953 516	0,64	USD	2 555 000 CCO Safari II 144A 4.908% 23/07/2025	2 550 621	0,12
CAD	9 141 000 Canadian Government 5% 01/06/2037	9 853 039	0,45	USD	3 770 000 CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045	3 772 530	0,17
USD	12 215 000 Element Rail Leasing II 2015-1A A2 3.585% 19/02/2045	12 111 973	0,56	USD	1 925 000 Chase Issuance Trust 2012-A2 A2 FRN 15/05/2019	1 923 123	0,09
USD	1 200 000 Province of Quebec Canada 2.75% 25/08/2021	1 217 232	0,06	USD	10 175 000 Chrysler Capital Auto Receivables Trust 2014-AA D 2.64% 15/07/2021	10 080 292	0,46
USD	5 690 000 Province of Quebec Canada 2.75% 25/08/2021 (USA)	5 771 708	0,26	USD	1 151 000 Citigroup 4% 05/08/2024	1 147 242	0,05
<b>Chiny</b>				USD	1 220 000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-388G C FRN 15/06/2033	1 195 939	0,06
USD	6 070 000 COSL Finance BVI RegS 3.25% 06/09/2022	5 789 445	0,27	USD	320 000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-388G E FRN 15/06/2033	314 455	0,01

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

## Schroder ISF Global 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	174 000 CLI Funding V 2013-1A 2.83% 18/03/2028	167 663	0,01	USD	875 060 FNMA Pool N° 990906 5.5% 01/10/2035	983 686	0,05
USD	2 131 472 CLI Funding V 2014-1A A 3.29% 18/06/2029	2 059 808	0,09	USD	766 933 FNMA Pool N° AB9341 3% 01/05/2043	768 402	0,04
USD	12 306 322 CLI Funding V 2014-2A A 3.38% 18/10/2029	11 921 494	0,55	USD	2 644 408 FNMA Pool N° AR7218 3% 01/06/2043	2 649 474	0,12
USD	7 003 000 Comcast 4.75% 01/03/2044	7 307 140	0,34	USD	1 864 473 FNMA Pool N° AS0203 3% 01/08/2043	1 868 041	0,09
USD	380 000 COMM 2014-TWC Mortgage Trust FRN 13/02/2032	375 673	0,02	USD	2 756 600 FNMA Pool N° AS0205 3% 01/08/2043	2 756 745	0,13
USD	1 539 698 Consumer Credit Origination Loan Trust 2015-1 A 2.82% 15/03/2021	1 539 481	0,07	USD	3 350 971 FNMA Pool N° AU1628 3% 01/07/2043	3 349 330	0,15
USD	963 000 Continental Resources 5% 15/09/2022	716 048	0,03	USD	179 143 FNMA REMICS 2009-76 HI 5.5% 25/01/2019	6 783	-
USD	465 475 CPS Auto Receivables Trust 2014-C A 1.31% 15/02/2019	462 018	0,02	USD	83 360 FNMA REMICS 2011-127 AI 5.5% 25/12/2026	3 029	-
USD	29 349 Credit-Based Asset Servicing and Securitization 2003-CB4 AF1 step coupon 25/03/2031	28 457	-	USD	1 166 777 FNMA REMICS 2013-51 GI 3% 25/10/2032	154 265	0,01
USD	225 000 CSMC Trust 2014-ICE B FRN 15/04/2027	222 403	0,01	USD	1 371 374 FNMA REMICS 2014-11 KZ 2.5% 25/10/2041	1 158 464	0,05
USD	165 000 CSMC Trust 2014-ICE C FRN 15/04/2027	163 176	0,01	USD	1 438 121 FNMA REMICS 2014-38 PA 3.5% 25/08/2043	1 523 124	0,07
USD	2 210 000 CSMC Trust 2014-ICE D FRN 15/04/2027	2 189 028	0,10	USD	2 575 000 Ford Motor Credit 2.597% 04/11/2019	2 531 109	0,12
USD	1 640 000 Devon Energy 5.85% 15/12/2025	1 603 256	0,07	USD	870 000 Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034	466 885	0,02
USD	1 175 000 Digital Realty Trust 5.875% 01/02/2020	1 296 336	0,06	USD	410 000 Freeport-McMoRan 5.45% 15/03/2043	218 835	0,01
USD	7 060 000 DIRECTV/DIRECTV Financing 5.15% 15/03/2042	6 666 723	0,31	USD	285 000 FREMF Mortgage Trust 2011-K702 B variable 25/04/2044	296 459	0,01
USD	26 946 DT Auto Owner Trust 2014-1A B 1.43% 15/03/2018	26 940	-	USD	750 000 FREMF Mortgage Trust 2012-K706 B variable 25/11/2044	768 710	0,04
USD	460 000 DT Auto Owner Trust 2014-1A C 2.64% 15/10/2019	460 594	0,02	USD	700 000 FREMF Mortgage Trust 2012-K711 B variable 25/08/2045	707 554	0,03
USD	490 000 DT Auto Owner Trust 2014-2A C 2.46% 15/01/2020	489 358	0,02	USD	2 515 000 FREMF Mortgage Trust 2012-KF01 B FRN 25/10/2044	2 527 837	0,12
USD	1 295 000 EMD Finance RegS 2.4% 19/03/2020	1 260 227	0,06	USD	585 000 FREMF Mortgage Trust 2013-K712 B variable 25/05/2045	586 540	0,03
USD	54 043 Exeter Automobile Receivables Trust 2014-1A A 1.29% 15/05/2018	54 002	-	USD	412 488 FREMF Mortgage Trust 2013-KF02 B FRN 25/12/2045	423 715	0,02
USD	17 910 607 Fannie Mae-Aces 2012-M14 X2 variable 25/09/2022	452 608	0,02	USD	385 000 FREMF Mortgage Trust 2014-K36 B variable 25/12/2046	386 195	0,02
USD	334 909 Fannie Mae-Aces 2014-M8 FA FRN 25/05/2018	333 351	0,02	USD	940 000 FREMF Mortgage Trust 2014-K38 B variable 25/06/2047	913 384	0,04
USD	18 842 352 Fannie Mae-Aces 2014-M8 X2 variable 25/06/2024	527 852	0,02	USD	5 035 000 Gilead Sciences 3.65% 01/03/2026	5 087 868	0,23
USD	523 739 FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates A FRN 25/04/2020	523 781	0,02	USD	780 000 Glencore Finance Canada 144A 4.95% 15/11/2021	621 239	0,03
USD	9 975 921 FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates K038 X1 variable 25/03/2024	769 428	0,04	USD	16 602 094 GNMA 2011-121 IO variable 16/06/2043	523 218	0,02
USD	38 FHLMC REMICS 2646 SH FRN 15/07/2033	46	-	USD	55 475 947 GNMA 2011-147 IO variable 16/10/2044	2 443 887	0,11
USD	1 689 971 FHLMC REMICS 3281 CI FRN 15/02/2037	244 964	0,01	USD	120 872 GNMA 2011-35 MI 4.5% 16/12/2037	2 681	-
USD	681 854 FHLMC REMICS 4149 IO 3% 15/01/2033	99 177	-	USD	5 757 095 GNMA 2012-107 IO variable 16/12/2053	277 417	0,01
USD	1 152 618 FHLMC REMICS 4170 QI 3% 15/05/2032	115 949	0,01	USD	4 113 670 GNMA 2012-123 IO variable 16/12/2051	256 443	0,01
USD	1 691 219 FHLMC REMICS 4357 MA 3% 15/10/2042	1 721 343	0,08	USD	6 756 634 GNMA 2012-135 IO variable 16/01/2053	371 809	0,02
USD	131 329 Flagship Credit Auto Trust 2013-2 A 1.94% 15/01/2019	131 191	0,01	USD	19 133 576 GNMA 2012-152 IO variable 16/01/2054	1 117 594	0,05
USD	175 000 Flagship Credit Auto Trust 2014-1 B 2.55% 18/02/2020	173 930	0,01	USD	2 129 038 GNMA 2012-70 IO variable 16/08/2052	86 083	-
USD	1 400 000 FNMA 3% 25/01/2045	1 399 125	0,06	USD	40 216 353 GNMA 2012-78 IO variable 16/06/2052	1 950 815	0,09
USD	145 974 FNMA Interest Strip 339 24 5% 25/07/2018	6 112	-	USD	29 897 919 GNMA 2014-155 IB variable 16/08/2055	2 537 673	0,12
USD	191 083 FNMA Interest Strip 339 25 5% 25/07/2018	8 431	-	USD	6 175 763 GNMA 2014-20 SA FRN 20/02/2044	1 041 775	0,05
USD	107 746 FNMA Interest Strip 339 26 5% 25/07/2018	4 647	-	USD	589 811 GNMA 2014-43 Z 4% 20/03/2044	628 181	0,03
USD	14 877 FNMA Pool N° 486203 6% 01/02/2029	16 979	-	USD	29 121 875 GNMA 2014-45 BI variable 16/07/2054	1 840 406	0,08
USD	93 107 FNMA Pool N° 735897 5.5% 01/10/2035	104 798	-	USD	13 758 564 GNMA 2014-47 IA variable 16/02/2048	886 891	0,04
USD	165 749 FNMA Pool N° 882618 FRN 01/09/2036	175 506	0,01	USD	6 429 448 GNMA 2014-86 IO variable 16/04/2056	410 351	0,02
				USD	62 373 GNMA I Pool N° AE8877 5.5% 15/01/2037	71 372	-
				USD	43 028 GNMA I Pool N° AE8879 6% 15/12/2038	48 716	-
				USD	158 658 GNMA II Pool N° 742254 5% 20/05/2030	173 293	0,01
				USD	50 434 GNMA II Pool N° 754366 4% 20/03/2042	53 669	-
				USD	57 091 GNMA II Pool N° 754367 4.5% 20/07/2041	61 390	-
				USD	5 000 000 Goldman Sachs 4.25% 21/10/2025	4 982 075	0,23
				USD	4 772 000 Halliburton 5% 15/11/2045	4 744 752	0,22
				USD	3 375 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4.4% 15/10/2022	3 379 185	0,16
				USD	430 689 Hilton USA Trust 2013-HLF ALF FRN 05/11/2030	428 896	0,02

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

## Schroder ISF Global 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	240 908 Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A1 FRN 25/05/2036	219 664	0,01	USD	44 400 000 US Treasury 1% 31/05/2018	44 181 469	2,03	
USD	141 589 Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A2 FRN 25/05/2036	129 115	0,01	USD	54 970 000 US Treasury 2.375% 15/08/2024	55 562 645	2,55	
USD	1 345 000 Impac Secured Assets Trust 2006-2 2M1 FRN 25/08/2036	1 224 886	0,06	USD	650 000 US Treasury 2.875% 15/08/2045	630 652	0,03	
USD	715 000 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FBLU A FRN 15/12/2028	714 967	0,03	USD	26 500 000 US Treasury 3.75% 15/08/2041	30 390 117	1,39	
USD	1 285 000 Kraft Foods 5.375% 10/02/2020	1 409 876	0,06	USD	12 930 000 US Treasury 4.375% 15/05/2041	16 282 709	0,75	
USD	13 525 000 Longtrain Leasing III 2015-1A A2 4.06% 15/01/2045	13 393 410	0,61	USD	61 840 000 US Treasury Bill 0% 21/01/2016	61 835 451	2,84	
USD	220 000 LSTAR Commercial Mortgage Trust 2014-2 B variable 20/01/2041	220 572	0,01	USD	62 750 000 US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	60 935 824	2,80	
USD	3 380 000 McDonald's MTN 4.875% 09/12/2045	3 386 659	0,16	USD	4 405 000 Ventas Realty 3.5% 01/02/2025	4 210 541	0,19	
USD	2 400 000 McGraw Hill Financial 144A 3.3% 14/08/2020	2 418 264	0,11	USD	9 416 000 Verizon Communications 4.672% 15/03/2055	8 192 815	0,38	
USD	3 200 000 McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025	3 208 317	0,15	USD	5 920 000 Visa 3.15% 14/12/2025	5 932 254	0,27	
USD	5 030 000 Mead Johnson Nutrition 3% 15/11/2020	5 025 498	0,23	USD	2 500 000 Wells Fargo & Co. MTN 4.1% 03/06/2026	2 520 275	0,12	
USD	6 000 000 Medtronic 4.625% 15/03/2045	6 202 350	0,28	USD	12 478 725 Wendys Funding 2015-1A A2I 3.371% 15/06/2045	12 140 711	0,56	
USD	9 000 000 Microsoft 4% 12/02/2055	8 175 510	0,38	USD	300 000 Westlake Automobile Receivables Trust 2014-1A B 1.24% 15/11/2019	299 793	0,01	
USD	12 810 000 Morgan Stanley 5% 24/11/2025	13 611 778	0,62	USD	470 000 Westlake Automobile Receivables Trust 2014-1A C 1.7% 15/11/2019	468 204	0,02	
USD	7 955 000 Motel 6 Trust 2015-MTL6 B 3.298% 05/02/2030	7 864 559	0,36	<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>			<b>940 627 135</b>	<b>43,18</b>
USD	4 035 000 Nordstrom 5% 15/01/2044	4 223 777	0,19	Liczba akcji lub kwota kapitału	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
USD	2 000 000 Occidental Petroleum 3.5% 15/06/2025	1 973 830	0,09	<b>Stany Zjednoczone</b>			<b>42 443</b>	<b>-</b>
USD	1 655 000 OnDeck Asset Securitization Trust 2014-1A A 3.15% 17/05/2018	1 653 792	0,08	USD	697 502 GNMA 2012-132 IO variable 16/06/2054	42 443	-	
USD	920 000 OneMain Financial Issuance Trust 2014-1A A 2.43% 18/06/2024	916 779	0,04	<b>Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>			<b>42 443</b>	<b>-</b>
USD	515 000 OneMain Financial Issuance Trust 2014-2A A 2.47% 18/09/2024	513 985	0,02	Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
USD	6 180 000 OneMain Financial Issuance Trust 2015-1A A 3.19% 18/03/2026	6 205 153	0,28	<b>Luksemburg</b>			<b>5 147 430</b>	<b>0,24</b>
USD	9 390 000 OneMain Financial Issuance Trust 2015-2A A 2.57% 18/07/2025	9 279 959	0,43	USD	51 000 Schroder ISF Emerging Market Bond Class I Acc	5 147 430	0,24	
USD	5 000 000 PNC Bank 2.7% 01/11/2022	4 858 725	0,22	<b>Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym</b>			<b>5 147 430</b>	<b>0,24</b>
USD	320 000 Prestige Auto Receivables Trust 2014-1A B 1.91% 15/04/2020	319 472	0,01	<b>Inwestycje ogółem</b>			<b>2 115 368 330</b>	<b>97,09</b>
USD	5 043 000 Reynolds American 5.85% 15/08/2045	5 607 387	0,26	<b>Pozostałe aktywa netto</b>			<b>63 479 200</b>	<b>2,91</b>
USD	235 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-3 C 1.81% 15/04/2019	234 738	0,01	<b>Wartość aktywów netto</b>			<b>2 178 847 530</b>	<b>100,00</b>
USD	1 095 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-4 C 3.25% 15/01/2020	1 108 676	0,05					
USD	1 285 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-5 C 2.25% 17/06/2019	1 289 524	0,06					
USD	980 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2014-1 C 2.36% 15/04/2020	981 461	0,05					
USD	540 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2014-2 C 2.33% 15/11/2019	540 751	0,02					
USD	785 000 Santander Drive Auto Receivables Trust 2014-3 C 2.13% 17/08/2020	785 455	0,04					
USD	340 000 SCG Trust 2013-SRP1 A FRN 15/11/2026	341 077	0,02					
USD	766 541 SpringCastle America Funding 2014-AA A 2.7% 25/05/2023	764 800	0,04					
USD	10 360 000 SpringCastle America Funding 2014-AA B 4.61% 25/10/2027	10 374 601	0,48					
USD	3 130 000 Springleaf Funding Trust 2015-AA A 3.16% 15/11/2024	3 107 269	0,14					
USD	1 104 375 TAL Advantage V 2013-2A A 3.55% 20/11/2038	1 091 936	0,05					
USD	405 883 TAL Advantage V 2014-1A A 3.51% 22/02/2039	399 424	0,02					
USD	467 125 TAL Advantage V 2014-2A A2 3.33% 20/05/2039	457 871	0,02					
USD	266 026 Thornburg Mortgage Securities Trust 2005-1 A3 FRN 25/04/2045	265 783	0,01					
USD	3 103 514 Trinity Rail Leasing 2013-1A A 3.898% 15/07/2043	3 105 717	0,14					
USD	3 350 000 US Bancorp variable perpetual	3 364 254	0,15					