

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

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

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	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
Australia					Włochy (ciąg dalszy)				
USD	200 000	BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075	179 763	0,50	EUR	179 000	Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026	184 119	0,51
Belgia					EUR	100 000	Iren EMTN 2.75% 02/11/2022	103 645	0,29
EUR	100 000	Anheuser-Busch InBev EMTN 1.95% 30/09/2021	104 890	0,29	EUR	240 000	Pirelli International EMTN 1.75% 18/11/2019	237 620	0,66
EUR	100 000	Anheuser-Busch InBev EMTN 3.25% 24/01/2033	107 924	0,30	EUR	100 000	Snam EMTN 5% 18/01/2019	113 720	0,31
Brazylia					Japonia				
USD	250 000	Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	176 466	0,49	EUR	100 000	Nomura Europe Finance EMTN 1.5% 12/05/2021	100 048	0,27
Kanada					Jersey				
USD	125 000	Bank of Nova Scotia 2.8% 21/07/2021	115 484	0,32	USD	215 000	Delphi Automotive 3.15% 19/11/2020	197 959	0,55
USD	280 000	Barrick Gold 4.1% 01/05/2023	220 779	0,61	Kazachstan				
USD	160 000	Barrick North America Finance 5.75% 01/05/2043	106 949	0,30	USD	200 000	Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	162 674	0,45
USD	180 000	Magna International 4.15% 01/10/2025	168 071	0,46	Holandia				
USD	150 000	Suncor Energy 6.5% 15/06/2038	149 896	0,41	EUR	100 000	ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	102 679	0,28
USD	42 000	Suncor Energy 6.85% 01/06/2039	42 536	0,12	EUR	100 000	Achmea Bank EMTN 1.125% 25/04/2022	97 220	0,27
Kolumbia					EUR	100 000	Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.125% 14/09/2022	111 936	0,31
USD	175 000	Ecopetrol 5.375% 26/06/2026	137 243	0,38	EUR	50 000	Heineken EMTN 3.5% 19/03/2024	57 269	0,16
Kostaryka					GBP	50 000	Koninklijke KPN GMTN 5.75% 17/09/2029	77 840	0,21
USD	200 000	Costa Rica Government RegS 7.158% 12/03/2045	154 508	0,43	EUR	88 000	TenneT variable perpetual	93 482	0,26
Dania					Peru				
GBP	100 000	DONG Energy EMTN 4.875% 12/01/2032	149 273	0,41	USD	80 000	Peruvian Government 4.125% 25/08/2027	72 476	0,20
Francja					Hiszpania				
EUR	100 000	Accor variable perpetual	98 660	0,27	EUR	100 000	Abertis Infraestructuras 2.5% 27/02/2025	103 986	0,29
EUR	100 000	Cap Gemini 1.75% 01/07/2020	102 504	0,28	EUR	100 000	Cellnex Telecom EMTN 3.125% 27/07/2022	96 192	0,26
EUR	100 000	Crédit Agricole 2.625% 17/03/2027	95 576	0,26	Ponadnarodowe				
USD	175 000	Electricite de France 144A 4.75% 13/10/2035	159 369	0,44	USD	200 000	Eurasian Development Bank Regs 4.767% 20/09/2022	176 378	0,49
GBP	50 000	Electricite de France EMTN 5.125% 22/09/2050	74 377	0,21	Szwecja				
EUR	154 000	La Mondiale SAM variable perpetual	155 607	0,43	EUR	120 000	Molnlycke 1.5% 28/02/2022	120 356	0,33
EUR	100 000	Pernod Ricard 2.125% 27/09/2024	101 634	0,28	GBP	50 000	Vattenfall EMTN 6.875% 15/04/2039	89 567	0,25
EUR	100 000	Societe Fonciere Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	99 855	0,28	Szwajcaria				
EUR	100 000	Société Générale EMTN 2.625% 27/02/2025	96 318	0,27	EUR	100 000	Credit Suisse Funding Guernsey EMTN 1.25% 14/04/2022	97 048	0,27
Niemcy					USD	255 000	Credit Suisse/New York 1.7% 27/04/2018	232 799	0,64
EUR	100 000	Bertelsmann & Co. KGaA EMTN 1.75% 14/10/2024	101 216	0,28	EUR	100 000	UBS/London EMTN 1.25% 03/09/2021	102 196	0,28
EUR	50 000	Continental EMTN 3.125% 09/09/2020	55 427	0,15	Wielka Brytania				
EUR	100 000	Deutsche Wohnen 1.375% 24/07/2020	100 937	0,28	GBP	100 000	Abbey National Treasury Services EMTN 5.75% 02/03/2026	172 743	0,48
EUR	100 000	Eurogrid GmbH 1.875% 10/06/2025	100 250	0,28	GBP	50 000	Anglian Water Services Financing step coupon 15/01/2029	91 602	0,25
Indonezja					USD	420 000	Barclays Bank 144A 10.179% 12/06/2021	507 525	1,40
USD	200 000	Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043	144 684	0,40	GBP	50 000	Barclays Bank EMTN 5.75% 17/08/2021	79 760	0,22
Irlandia					GBP	50 000	Coventry Building Society EMTN 5.875% 28/09/2022	81 142	0,22
EUR	100 000	Bank of Ireland EMTN 1.25% 09/04/2020	100 876	0,28	USD	313 000	Ensco 4.7% 15/03/2021	235 884	0,65
USD	200 000	Fly Leasing 6.75% 15/12/2020	188 743	0,52	GBP	160 000	Eversholt Funding EMTN 6.697% 22/02/2035	281 056	0,78
USD	443 000	GE Capital International Funding 144A 4.418% 15/11/2035	415 754	1,15	EUR	100 000	FCE Bank EMTN 1.114% 13/05/2020	99 846	0,27
Włochy					EUR	100 000	Global Switch EMTN 5.5% 18/04/2018	111 155	0,31
EUR	100 000	Assicurazioni Generali EMTN 4.125% 04/05/2026	107 012	0,29					
EUR	100 000	Banco Popolare EMTN 2.75% 27/07/2020	100 040	0,28					
EUR	100 000	Hera EMTN 5.2% 29/01/2028	129 497	0,36					
EUR	100 000	Intesa Sanpaolo EMTN 2% 18/06/2021	103 169	0,28					

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

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (ciąg dalszy)

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	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Wielka Brytania (ciąg dalszy)				Niemcy			
USD	100 000 Rio Tinto Finance USA 2.875% 21/08/2022	83 310	0,23	USD	115 000 EMD Finance 144A 2.4% 19/03/2020	102 787	0,28
EUR	50 000 Royal Bank of Scotland EMTN 5.5% 23/03/2020	59 869	0,16	USD	250 000 Siemens Financieringsmaatschappij 144A 2.9% 27/05/2022	230 209	0,64
GBP	50 000 Royal Bank of Scotland EMTN 6.625% 17/09/2018	76 060	0,21	Włochy			
USD	115 000 Santander UK 2.875% 16/10/2020	105 125	0,29	EUR	50 000 ACEA 4.5% 16/03/2020	57 152	0,16
EUR	100 000 Sky EMTN 1.5% 15/09/2021	100 453	0,28	EUR	130 000 Snam EMTN 1.5% 21/04/2023	131 715	0,36
GBP	120 000 Southern Water Services Finance EMTN variable 31/03/2038	169 329	0,47	Meksyk			
USD	350 000 Standard Chartered RegS 1.7% 17/04/2018	318 466	0,88	USD	200 000 Petroleos Mexicanos RegS 4.5% 23/01/2026	161 946	0,45
GBP	68 000 Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 21/07/2025	96 656	0,27	Holandia			
Stany Zjednoczone				USD	385 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 144A variable perpetual	438 996	1,21
USD	20 000 Actavis Funding 3.8% 15/03/2025	18 317	0,05	Panama			
USD	110 000 Actavis Funding 4.85% 15/06/2044	100 339	0,28	USD	200 000 Panama Government 4% 22/09/2024	184 789	0,51
USD	100 000 Altria 4% 31/01/2024	95 568	0,26	Szwajcaria			
USD	201 000 American Express 2.65% 02/12/2022	178 832	0,49	USD	110 000 Glencore Funding 144A 2.5% 15/01/2019	84 420	0,24
USD	429 000 American International 4.5% 16/07/2044	363 622	1,00	USD	20 000 Glencore Funding 144A 3.125% 29/04/2019	15 430	0,04
USD	200 000 Becton Dickinson & Co. 2.675% 15/12/2019	184 866	0,51	Stany Zjednoczone			
USD	178 000 Chesapeake Energy FRN 15/04/2019	47 820	0,13	USD	260 000 AbbVie 3.6% 14/05/2025	236 220	0,65
EUR	100 000 DH Europe Finance 1.7% 04/01/2022	102 732	0,28	USD	190 000 Acadia Healthcare 5.625% 15/02/2023	165 760	0,46
USD	100 000 Eastman Chemical 4.65% 15/10/2044	82 451	0,23	USD	300 000 Altria 5.375% 31/01/2044	297 184	0,82
USD	78 000 Eastman Chemical 4.8% 01/09/2042	66 189	0,18	USD	108 000 American International 4.375% 15/01/2055	85 773	0,24
USD	45 000 EOG Resources 2.625% 15/03/2023	39 321	0,11	USD	590 000 American Tower 2.8% 01/06/2020	536 876	1,48
USD	400 000 Goldman Sachs 3.625% 22/01/2023	373 049	1,03	USD	200 000 Anadarko Petroleum 3.45% 15/07/2024	163 572	0,45
USD	200 000 HCA 4.75% 01/05/2023	183 572	0,51	USD	195 000 Anthem 2.25% 15/08/2019	177 962	0,49
USD	350 000 HSBC Bank USA 4.875% 24/08/2020	349 500	0,97	USD	335 000 AT&T 3% 30/06/2022	300 573	0,83
USD	42 000 International Paper 7.3% 15/11/2039	44 318	0,12	USD	105 000 AT&T 4.35% 15/06/2045	83 234	0,23
USD	183 000 Johnson Controls 3.75% 01/12/2021	170 129	0,47	USD	45 000 AT&T 4.5% 15/05/2035	38 484	0,11
USD	299 000 JPMorgan Chase & Co. 3.25% 23/09/2022	276 860	0,77	USD	265 000 AutoNation 4.5% 01/10/2025	247 818	0,68
USD	264 000 Macy's Retail 5.125% 15/01/2042	212 938	0,59	USD	205 000 Bank of America 1.95% 12/05/2018	187 661	0,52
USD	225 000 Marathon Petroleum 4.75% 15/09/2044	170 932	0,47	USD	80 000 Bank of America 3.95% 21/04/2025	71 813	0,20
USD	285 000 MetLife 6.4% 15/12/2036	288 120	0,80	USD	116 000 Bank of America variable perpetual	99 530	0,28
EUR	100 000 Metropolitan Life Global Funding I GMTN 1.25% 17/09/2021	101 294	0,28	USD	142 000 Building Materials Corp of America 144A 6% 15/10/2025	133 682	0,37
USD	26 000 Monsanto 4.7% 15/07/2064	18 516	0,05	USD	250 000 Capital One Bank USA 3.375% 15/02/2023	225 145	0,62
USD	78 000 Noble Energy 4.15% 15/12/2021	69 655	0,19	USD	455 000 CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045	418 179	1,16
USD	85 000 Praxair 3.2% 30/01/2026	78 192	0,22	USD	605 000 Citigroup 3.875% 26/03/2025	541 265	1,50
EUR	125 000 Prologis International Funding II EMTN 1.876% 17/04/2025	116 441	0,32	USD	35 000 CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025	31 021	0,09
EUR	125 000 Prologis International Funding II EMTN 2.875% 04/04/2022	131 566	0,36	USD	138 825 Consumer Credit Origination Loan Trust 2015-1 A 2.82% 15/03/2021	127 487	0,35
USD	93 000 Reynolds American 7.25% 15/06/2037	105 396	0,29	USD	198 000 Continental Resources 5% 15/09/2022	135 220	0,37
USD	192 000 Synchrony Financial 3.75% 15/08/2021	176 730	0,49	USD	300 000 Devon Energy 3.25% 15/05/2022	236 779	0,65
USD	104 000 Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024	94 873	0,26	USD	195 000 Digital Realty Trust 3.95% 01/07/2022	178 148	0,49
USD	100 000 Tyco International Finance 3.9% 14/02/2026	92 167	0,26	USD	160 000 DIRECTV/DIRECTV Financing 3.8% 15/03/2022	149 120	0,41
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem				USD	390 000 Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	347 405	0,96
Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	USD	155 000 Dollar General 4.15% 01/11/2025	141 475	0,39
Chile				USD	45 000 Dynegey 7.375% 01/11/2022	36 164	0,10
USD	200 000 Corp Nacional del Cobre de Chile 144A 4.5% 16/09/2025	174 188	0,48	USD	85 000 Dynegey 7.625% 01/11/2024	67 042	0,19
Francja				USD	125 000 Eaton 2.75% 02/11/2022	111 391	0,31
USD	265 000 BNP Paribas 2.375% 21/05/2020	241 139	0,66	USD	200 000 Energy Transfer Partners 4.15% 01/10/2020	170 658	0,47
EUR	50 000 Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes RegS 5% 24/05/2021	60 445	0,17	USD	105 000 Enterprise Products Operating 3.9% 15/02/2024	91 154	0,25
USD				USD	299 000 EQT 4.875% 15/11/2021	261 410	0,72
				USD	132 000 EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019	61 225	0,17
				USD	198 000 FedEx 4% 15/01/2024	190 909	0,53

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

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (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	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				
USD	26 000 First Data 144A 5.375% 15/08/2023	24 059	0,07	USD	200 000 Visa 4.3% 14/12/2045	185 976	0,51	
USD	200 000 Ford Motor Credit 2.597% 04/11/2019	180 561	0,50	USD	131 000 Wells Fargo & Co. MTN 4.1% 03/06/2026	121 294	0,34	
USD	195 000 Freeport-McMoRan 3.875% 15/03/2023	102 398	0,28	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem			18 294 210	50,54
USD	135 000 General Motors Financial 3.15% 15/01/2020	122 406	0,34	Inwestycje ogółem			32 547 337	89,91
USD	95 000 Georgia Power 1.95% 01/12/2018	87 013	0,24	Pozostałe aktywa netto			3 651 066	10,09
USD	255 000 Gilead Sciences 3.7% 01/04/2024	239 893	0,66	Wartość aktywów netto			36 198 403	100,00
USD	451 000 Goldman Sachs Group MTN FRN 29/11/2023	419 270	1,16					
USD	375 000 Halliburton 5% 15/11/2045	342 456	0,95					
USD	175 000 HealthSouth 144A 5.75% 15/09/2025	150 283	0,42					
USD	625 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4.4% 15/10/2022	574 749	1,59					
USD	210 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4.9% 15/10/2025	189 522	0,52					
USD	104 000 Kinder Morgan Energy Partners 4.15% 01/02/2024	82 405	0,23					
USD	76 000 Kinder Morgan Energy Partners 4.3% 01/05/2024	60 456	0,17					
USD	78 000 Kraft Foods 6.5% 09/02/2040	84 655	0,23					
USD	355 000 Kraft Heinz Foods 144A 5.2% 15/07/2045	339 865	0,94					
USD	105 000 Lockheed Martin 3.55% 15/01/2026	96 996	0,27					
USD	100 000 McDonald's MTN 2.2% 26/05/2020	90 989	0,25					
USD	89 000 McDonald's MTN 3.5% 15/07/2020	84 483	0,23					
USD	130 000 McDonald's MTN 4.875% 09/12/2045	119 635	0,33					
USD	100 000 McGraw Hill Financial 2.5% 15/08/2018	92 412	0,26					
USD	102 000 McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025	93 926	0,26					
USD	160 000 Mead Johnson Nutrition 3% 15/11/2020	146 822	0,41					
USD	230 000 Medtronic 4.625% 15/03/2045	218 370	0,60					
USD	63 000 Men's Wearhouse 7% 01/07/2022	41 661	0,12					
USD	65 000 MetLife 4.6% 13/05/2046	60 477	0,17					
USD	365 000 Microsoft 3.125% 03/11/2025	337 410	0,93					
USD	455 000 Morgan Stanley GMTN 4% 23/07/2025	431 153	1,19					
USD	200 000 Mosaic 4.25% 15/11/2023	183 906	0,51					
USD	200 000 Norfolk Southern 3% 01/04/2022	182 407	0,50					
USD	135 000 Occidental Petroleum 2.7% 15/02/2023	118 100	0,33					
USD	195 000 ONEOK Partners 3.375% 01/10/2022	145 076	0,40					
USD	100 000 Philip Morris International 3.6% 15/11/2023	95 673	0,26					
USD	90 000 Phillips 66 Partners 4.68% 15/02/2045	62 698	0,17					
USD	125 000 Plains All American Pipeline/PAA Finance 4.9% 15/02/2045	82 475	0,23					
USD	250 000 PNC Bank 2.7% 01/11/2022	223 127	0,62					
USD	427 000 Reynolds American 4.45% 12/06/2025	410 595	1,13					
USD	505 000 Semptra Energy 2.4% 15/03/2020	455 656	1,26					
USD	411 000 Signet UK Finance 4.7% 15/06/2024	370 930	1,02					
USD	98 000 Sirius XM Radio 144A 5.375% 15/04/2025	90 684	0,25					
USD	330 000 Springleaf Funding Trust 2015-AA A 3.16% 15/11/2024	300 890	0,83					
USD	335 000 SUPERVALU 6.75% 01/06/2021	283 526	0,78					
EUR	100 000 Thermo Fisher Scientific 2.15% 21/07/2022	103 449	0,29					
USD	530 000 Time Warner 3.6% 15/07/2025	476 902	1,32					
USD	190 000 T-Mobile USA 6.5% 15/01/2026	175 825	0,49					
USD	35 000 Tyson Foods 4.5% 15/06/2022	34 313	0,09					
USD	125 000 United Rentals North America 5.5% 15/07/2025	110 887	0,31					
USD	115 000 US Bancorp variable perpetual	106 072	0,29					
USD	50 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023	41 331	0,11					
USD	105 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.125% 15/04/2025	87 035	0,24					
USD	105 000 Valero Energy 3.65% 15/03/2025	91 928	0,25					
USD	443 000 Ventas Realty 3.5% 01/02/2025	388 916	1,07					
USD	400 000 Verizon Communications 4.672% 15/03/2055	319 659	0,88					