

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

## Schroder ISF Global Convertible 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>Belgia</b>				<b>Japonia (ciąg dalszy)</b>			
EUR	10 000 000 GBL Verwaltung 1.25% 07/02/2017	11 563 605	0,62	JPY	350 000 000 Makino Milling Machine 0% 19/03/2018	3 498 328	0,19
EUR	7 000 000 Sagerpar 0.375% 09/10/2018	8 481 008	0,46	JPY	1 700 000 000 Nagoya Railroad 0% 11/12/2024	15 604 270	0,84
<b>Kajmany</b>				<b>Japonia (ciąg dalszy)</b>			
USD	21 000 000 China Overseas Finance Investment Cayman V 0% 05/01/2023	21 385 035	1,15	JPY	500 000 000 Park24 0% 26/04/2018	4 962 409	0,27
<b>Chiny</b>				<b>Japonia (ciąg dalszy)</b>			
USD	7 000 000 Crotona Asset 4% 14/04/2019	8 053 185	0,43	JPY	700 000 000 Resorttrust 0% 01/12/2021	6 920 100	0,37
USD	18 000 000 ENN Energy 0% 26/02/2018	19 712 250	1,06	JPY	1 050 000 000 SBI 0% 02/11/2017	9 251 558	0,50
HKD	71 000 000 Kingsoft 3% 23/07/2018	11 714 256	0,63	JPY	3 979 000 000 Sony 0% 30/09/2022	33 798 775	1,82
USD	16 000 000 Semiconductor Manufacturing International 0% 07/11/2018	18 199 200	0,98	JPY	300 000 000 T&D 0% 05/06/2020	2 559 975	0,14
HKD	58 000 000 Shenzhen International 0.5% 18/06/2019	9 416 239	0,51	JPY	1 500 000 000 Taiyo Yuden 0% 27/01/2021	13 754 704	0,74
<b>Finlandia</b>				<b>Japonia (ciąg dalszy)</b>			
EUR	6 000 000 Solidium 0% 04/09/2018	7 530 351	0,41	JPY	300 000 000 Takashimaya 0% 11/12/2018	2 618 068	0,14
<b>Francja</b>				<b>Japonia (ciąg dalszy)</b>			
EUR	14 500 000 Airbus 0% 01/07/2022	17 057 872	0,92	JPY	1 300 000 000 Takashimaya 0% 11/12/2020	12 093 051	0,65
EUR	14 000 000 Cap Gemini 0% 01/01/2019	14 144 819	0,76	JPY	1 000 000 000 Teijin 0% 12/12/2018	9 689 969	0,52
EUR	1 700 000 Ingenico 0% 26/06/2022	3 451 246	0,19	JPY	300 000 000 Teijin 0% 10/12/2021	3 011 165	0,16
EUR	39 710 000 Suez Environnement 0% 27/02/2020	9 704 629	0,52	JPY	800 000 000 Terumo 0% 04/12/2019	7 793 645	0,42
USD	18 000 000 TOTAL 0.5% 02/12/2022	17 563 500	0,94	JPY	1 900 000 000 Terumo 0% 06/12/2021	18 795 124	1,01
EUR	1 500 000 Unibail-Rodamco 0% 01/07/2021	5 315 102	0,29	JPY	980 000 000 Tohoku Electric Power 0% 03/12/2018	4 871 011	0,26
EUR	4 000 000 Unibail-Rodamco 0% 01/01/2022	15 476 659	0,83	JPY	1 900 000 000 Tohoku Electric Power 0% 03/12/2020	8 573 606	0,46
<b>Niemcy</b>				<b>Japonia (ciąg dalszy)</b>			
EUR	14 000 000 adidas 0.25% 14/06/2019	19 179 175	1,03	JPY	1 900 000 000 Toppan Printing 0% 19/12/2019	18 397 761	0,99
USD	16 000 000 Brenntag Finance 1.875% 02/12/2022	16 805 120	0,90	JPY	1 500 000 000 Toray Industries 0% 30/08/2019	16 491 589	0,89
EUR	19 000 000 Deutsche Post 0.6% 06/12/2019	27 264 193	1,46	JPY	800 000 000 Toray Industries 0% 31/08/2021	9 399 427	0,50
EUR	6 600 000 Deutsche Wohnen 0.875% 08/09/2021	10 149 684	0,55	JPY	1 800 000 000 Unicharm 0% 25/09/2020	18 127 925	0,97
EUR	10 100 000 Fresenius & Co. KGaA 0% 24/09/2019	15 602 966	0,84	JPY	2 160 000 000 Yamada Denki 0% 28/06/2019	20 281 660	1,09
EUR	13 200 000 Fresenius Medical Care & Co. KGaA 1.125% 31/01/2020	18 021 207	0,97	<b>Jersey</b>			
EUR	17 000 000 Haniel Finance Deutschland GmbH 0% 12/05/2020	19 892 456	1,07	GBP	13 900 000 British Land Jersey 1.5% 10/09/2017	24 259 360	1,30
EUR	33 600 000 RAG-Stiftung 0% 31/12/2018	40 121 497	2,16	<b>Holandia</b>			
EUR	7 000 000 RAG-Stiftung 0% 18/02/2021	8 609 086	0,46	EUR	3 700 000 OCI 3.875% 25/09/2018	4 593 561	0,25
USD	7 000 000 Siemens Financieringsmaatschappij 1.05% 16/08/2017	7 369 705	0,40	EUR	5 000 000 Salzgitter Finance 2% 08/11/2017	5 988 154	0,32
USD	26 000 000 Siemens Financieringsmaatschappij 1.65% 16/08/2019	28 540 460	1,53	<b>Norwegia</b>			
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>				<b>Norwegia</b>			
HKD	72 000 000 ASM Pacific Technology 2% 28/03/2019	9 464 211	0,51	EUR	1 700 000 Marine Harvest 0.875% 06/05/2019	2 427 748	0,13
USD	4 000 000 Johnson Electric 1% 02/04/2021	4 329 340	0,23	<b>Singapur</b>			
<b>Węgry</b>				<b>Singapur</b>			
EUR	16 000 000 Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt 3.375% 02/04/2019	19 671 292	1,06	SGD	7 250 000 Ruby Assets 1.6% 01/02/2017	5 844 758	0,31
<b>Włochy</b>				<b>Hiszpania</b>			
EUR	6 000 000 Buzzi Unicem 1.375% 17/07/2019	8 070 701	0,43	EUR	8 000 000 ACS Actividades Finance 2.625% 22/10/2018	10 663 554	0,57
EUR	11 000 000 Phymian 1.25% 08/03/2018	13 470 418	0,73	EUR	11 000 000 Iberdrola International 0% 11/11/2022	12 130 119	0,65
EUR	42 000 000 Telecom Italia 1.125% 26/03/2022	51 760 838	2,78	EUR	8 000 000 Telefonica Participaciones 4.9% 25/09/2017	8 176 389	0,44
<b>Japonia</b>				<b>Szwecja</b>			
JPY	600 000 000 Asics 0% 01/03/2019	5 792 847	0,31	SEK	40 000 000 Industrivarden 0% 15/05/2019	5 422 470	0,29
JPY	1 600 000 000 Chugoku Electric Power 0% 23/03/2018	13 857 097	0,74	<b>Szwajcaria</b>			
JPY	380 000 000 Chugoku Electric Power 0% 25/03/2020	3 356 848	0,18	CHF	2 865 000 Basilea Pharmaceutica 2.75% 23/12/2022	2 925 421	0,16
JPY	1 000 000 000 Daio Paper 0% 17/09/2020	8 132 669	0,44	USD	3 000 000 STMicroelectronics 1% 03/07/2021	2 888 025	0,15
JPY	380 000 000 Ebara 0% 19/03/2018	3 918 380	0,21	<b>Tajwan</b>			
JPY	200 000 000 EDION 0% 01/10/2021	1 862 131	0,10	USD	14 000 000 Advanced Semiconductor Engineering 0% 05/09/2018	17 150 350	0,92
JPY	370 000 000 EDION 0% 19/06/2025	3 113 317	0,17	USD	8 000 000 Siliconware Precision Industries 0% 31/10/2019	8 432 280	0,45
JPY	110 000 000 Fukuyama Transporting 0% 22/03/2017	1 065 348	0,06	USD	4 000 000 Zhen Ding Technology 0% 26/06/2019	4 043 080	0,22
JPY	600 000 000 Iwatani 0% 22/10/2020	5 142 305	0,28	<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>			
JPY	400 000 000 Japan Airport Terminal 0% 04/03/2022	3 618 758	0,19	EUR	26 000 000 Aabar Investments 0.5% 27/03/2020	26 665 266	1,43
JPY	200 000 000 Kureha 0% 14/03/2018	1 915 647	0,10	EUR	23 000 000 Aabar Investments 1% 27/03/2022	23 560 708	1,27
				USD	12 000 000 DP World 1.75% 19/06/2024	12 510 900	0,67
				<b>Wielka Brytania</b>			
				USD	7 000 000 Inmarsat 1.75% 16/11/2017	10 693 445	0,57
				EUR	12 000 000 International Consolidated Airlines 0.25% 17/11/2020	13 328 496	0,72
				EUR	15 000 000 International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	16 716 637	0,90
				GBP	15 000 000 Vodafone 0% 26/11/2020	22 472 438	1,21

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

## Schroder ISF Global Convertible 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</b>				<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>			
USD	5 000 000 QIAGEN 0.375% 19/03/2019	5 767 825	0,31	USD	8 500 000 Jazz Investments I 144A 1.875% 15/08/2021	8 957 003	0,48
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>				<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>			
<b>1 056 021 756</b>				<b>56,76</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	5 000 000 Lam Research 0.5% 15/05/2016	6 575 000	0,35
USD	22 000 000 Baosteel Hong Kong Investment 0% 01/12/2018	21 641 730	1,16	USD	10 250 000 Lam Research 1.25% 15/05/2018	14 824 062	0,80
USD	20 531 000 Ctrip.com International 1.25% 15/10/2018	27 549 112	1,48	USD	15 000 000 Liberty Media 1.375% 15/10/2023	14 793 750	0,79
USD	3 160 000 Ctrip.com International 144A 1% 01/07/2020	3 539 231	0,19	USD	35 129 000 Microchip Technology 144A 1.625% 15/02/2025	35 831 580	1,93
USD	19 000 000 Vipshop 1.5% 15/03/2019	20 063 050	1,08	USD	35 559 000 Micron Technology 3% 15/11/2043	29 447 297	1,58
<b>Włochy</b>				GBP	10 000 000 National Grid North America 0.9% 02/11/2020	15 137 749	0,81
EUR	4 000 000 Azimut 2.125% 25/11/2020	5 369 144	0,29	USD	6 000 000 Nuance Communications 144A 1% 15/12/2035	5 850 000	0,31
<b>Japonia</b>				USD	6 390 000 NuVasive 2.75% 01/07/2017	8 858 137	0,48
JPY	790 000 000 CYBERDYNE 0% 12/12/2017	8 077 754	0,44	USD	3 000 000 NVIDIA 1% 01/12/2018	5 038 125	0,27
JPY	400 000 000 HIS 0% 30/08/2019	3 767 360	0,20	USD	15 000 000 ON Semiconductor 144A 1% 01/12/2020	14 030 175	0,75
JPY	1 300 000 000 lida 0% 18/06/2020	12 131 551	0,65	USD	45 120 000 Priceline 0.35% 15/06/2020	54 003 000	2,90
JPY	700 000 000 K's 0% 20/12/2019	7 191 028	0,39	USD	24 000 000 Red Hat 0.25% 01/10/2019	31 575 000	1,70
JPY	1 200 000 000 LIXIL 0% 04/03/2020	10 232 723	0,55	USD	7 000 000 Restoration Hardware 144A 0% 15/07/2020	6 247 500	0,34
JPY	700 000 000 LIXIL 0% 04/03/2022	5 937 454	0,32	USD	29 350 000 salesforce.com 0.25% 01/04/2018	38 063 281	2,05
JPY	620 000 000 NH Foods 0% 26/09/2018	6 161 371	0,33	USD	14 961 000 ServiceNow 0% 01/11/2018	19 393 196	1,04
JPY	1 600 000 000 Shimizu 0% 16/10/2020	14 211 655	0,76	USD	10 000 000 Trinity Industries 3.875% 01/06/2036	12 062 500	0,65
JPY	600 000 000 Shionogi & Co. 0% 17/12/2019	7 069 932	0,38	USD	3 000 000 Xilinx 2.625% 15/06/2017	4 965 000	0,27
JPY	50 000 000 Toho 0% 30/12/2019	583 431	0,03	<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>			
JPY	600 000 000 Towa Pharmaceutical 0% 22/07/2022	5 278 355	0,28	<b>793 893 468</b>			
<b>Meksyk</b>				<b>Inwestycje ogółem</b>			
EUR	34 000 000 America Movil 0% 28/05/2020	38 042 450	2,04	<b>1 849 915 224</b>			
EUR	20 000 000 America Movil 5.5% 17/09/2018	22 630 945	1,22	<b>99,43</b>			
<b>Holandia</b>				<b>Pozostałe aktywa netto</b>			
USD	2 000 000 NXP Semiconductors 1% 01/12/2019	2 218 750	0,12	<b>10 563 203</b>			
USD	32 100 000 NXP Semiconductors 144A 1% 01/12/2019	36 513 750	1,96	<b>Wartość aktywów netto</b>			
<b>Norwegia</b>				<b>1 860 478 427</b>			
EUR	13 200 000 Marine Harvest 0.125% 05/11/2020	14 889 283	0,80	<b>100,00</b>			
<b>Tajwan</b>							
USD	4 000 000 United Microelectronics 0% 18/05/2020	3 647 240	0,20				
<b>Wielka Brytania</b>							
GBP	9 000 000 J Sainsbury 1.25% 21/11/2019	14 236 101	0,77				
<b>Stany Zjednoczone</b>							
USD	34 000 000 Citrix Systems 0.5% 15/04/2019	37 506 250	2,02				
USD	13 400 000 Dycor Industries 144A 0.75% 15/09/2021	13 257 625	0,71				
USD	7 000 000 Electronics For Imaging 0.75% 01/09/2019	7 525 350	0,40				
USD	5 700 000 Euronet Worldwide 144A 1.5% 01/10/2044	6 843 021	0,37				
USD	13 500 000 Hologic step coupon 01/03/2042	18 292 500	0,98				
USD	11 300 000 Illumina 0% 15/06/2019	12 324 062	0,66				
USD	8 000 000 Illumina 0.5% 15/06/2021	9 350 000	0,50				
USD	3 500 000 Illumina 144A 0% 15/06/2019	3 817 188	0,21				
USD	6 850 000 Impax Laboratories 144A 2% 15/06/2022	6 807 188	0,37				
USD	9 880 000 Integrated Device Technology 144A 0.875% 15/11/2022	10 330 775	0,56				
USD	23 975 000 Intel 3.25% 01/08/2039	40 412 979	2,17				
USD	9 640 000 Ionis Pharmaceuticals 1% 15/11/2021	10 790 775	0,58				