

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

## Schroder ISF Frontier Markets Equity (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
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie (ciąg dalszy)</b>			
AED 39 740 096	Union National Bank/Abu Dhabi	50 634 663	4,64
<b>Wielka Brytania</b>			
GBP 1 394 150	BGEO	39 337 793	3,60
GBP 1 883 881	Georgia Healthcare	4 327 317	0,40
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>1 029 899 795</b>	<b>94,35</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Instrumenty pochodne	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Arabia Saudyjska</b>			
USD 836 724	HSBC Bank 09/10/2016 - Saudi Industry Investment	3 082 240	0,28
USD 1 368 079	Merrill Lynch 02/03/2017 - Saudi Telecom	24 953 761	2,29
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>		<b>28 036 001</b>	<b>2,57</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>1 057 935 796</b>	<b>96,92</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>33 664 618</b>	<b>3,08</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>1 091 600 414</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

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>			
AUD 528 761	Brambles	4 475 083	2,16
<b>Austria</b>			
EUR 127 863	Zumtobel	3 240 918	1,56
<b>Brazylia</b>			
BRL 752 500	AES Tiete	2 745 172	1,32
BRL 536 600	WEG	2 025 289	0,98
<b>Kanada</b>			
CAD 23 602	Canadian Pacific Railway	3 009 270	1,45
<b>Chiny</b>			
USD 49 021	Alibaba ADR	4 004 035	1,93
<b>Dania</b>			
DKK 42 972	Vestas Wind Systems	3 033 346	1,46
<b>Francja</b>			
EUR 99 213	Carrefour	2 878 763	1,39
EUR 23 340	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	2 233 726	1,08
EUR 37 182	Safran	2 565 409	1,23
EUR 79 181	Saft	2 421 658	1,17
EUR 170 164	Suez Environnement	3 197 780	1,54
<b>Niemcy</b>			
EUR 29 501	Bayer	3 719 507	1,79
EUR 17 948	Continental	4 388 027	2,11
EUR 29 000	Linde	4 227 841	2,04
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>			
HKD 485 000	Beijing Enterprises	2 938 066	1,42
<b>Włochy</b>			
EUR 95 812	Yoox Net-A-Porter	3 604 193	1,74
<b>Japonia</b>			
JPY 78 100	Bridgestone	2 708 115	1,30
JPY 60 800	Daikin Industries	4 495 791	2,17
JPY 41 200	East Japan Railway	3 918 920	1,89
JPY 5 600	Keyence	3 120 648	1,50
JPY 246 000	Kubota	3 858 343	1,86
JPY 260 500	Sekisui Chemical	3 443 036	1,66
JPY 112 800	Seven & i	5 200 748	2,51
<b>Korea Południowa</b>			
KRW 9 537	LG Chem	2 663 921	1,28
KRW 2 788	Samsung Electronics	2 987 016	1,44
<b>Hiszpania</b>			
EUR 44 136	Red Electrica	3 705 474	1,78
<b>Szwecja</b>			
SEK 165 606	Hexagon	6 174 878	2,97
<b>Szwajcaria</b>			
CHF 42 708	Swiss Re	4 207 611	2,03
CHF 7 456	Syngenta Registered	2 936 028	1,41
<b>Tajwan</b>			
TWD 567 000	Topkey	1 994 169	0,96
<b>Wielka Brytania</b>			
GBP 110 748	Spirax-Sarco Engineering	5 388 158	2,60
GBP 1 130 071	Vectura	2 947 487	1,42
<b>Stany Zjednoczone</b>			
USD 28 704	Albemarle	1 617 183	0,78
USD 6 134	Alphabet	4 847 700	2,34
USD 10 219	Amazon.com	7 041 606	3,39
USD 58 454	Ball	4 286 432	2,07

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

## Schroder ISF Global Climate Change Equity (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
<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>			
USD	59 481 Danaher	5 552 551	2,68
USD	28 712 Ecolab	3 314 226	1,60
USD	95 087 Hexcel	4 414 889	2,13
USD	26 734 Honeywell International	2 792 634	1,35
USD	57 134 Ingersoll-Rand	3 189 791	1,54
USD	31 514 Kansas City Southern	2 340 545	1,13
USD	49 480 Lindsay	3 619 957	1,74
USD	70 071 Lowe's	5 385 657	2,59
USD	459 264 Mueller Water Products	3 972 634	1,91
USD	125 589 National Instruments	3 658 408	1,76
USD	42 429 NextEra Energy	4 451 226	2,14
USD	68 043 Owens Corning	3 222 517	1,55
USD	77 347 Quanta Services	1 587 161	0,76
USD	58 888 Sealed Air	2 645 838	1,27
USD	39 763 Sensata Technologies	1 825 917	0,88
USD	54 815 SolarCity	2 784 602	1,34
USD	46 592 SolarEdge Technologies	1 333 929	0,64
USD	128 668 Sprouts Farmers Market	3 426 429	1,65
USD	42 038 SunPower	1 277 114	0,62
USD	7 997 Tesla Motors	1 904 006	0,92
USD	50 373 Tractor Supply	4 346 686	2,09
USD	134 792 Weyerhaeuser	4 089 589	1,97
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>203 387 653</b>	<b>97,99</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>203 387 653</b>	<b>97,99</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>4 180 607</b>	<b>2,01</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>207 568 260</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Demographic Opportunities

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>Chiny</b>			
HKD	266 000 Brilliance China Automotive	334 634	0,88
USD	20 451 JD.com ADR	656 068	1,73
<b>Francja</b>		<b>594 337</b>	<b>1,57</b>
EUR	1 751 Hermes International	594 337	1,57
<b>Niemcy</b>		<b>2 243 706</b>	<b>5,91</b>
EUR	5 685 Bayerische Motoren Werke	604 302	1,59
EUR	7 417 Fresenius Medical Care & Co. KGaA	627 707	1,65
EUR	24 845 GEA	1 011 697	2,67
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>		<b>2 795 880</b>	<b>7,36</b>
HKD	106 400 AIA	639 752	1,68
USD	25 739 Jardine Strategic	703 447	1,85
HKD	235 800 Samsonite International	708 898	1,87
HKD	37 800 Tencent	743 783	1,96
<b>Indie</b>		<b>1 156 951</b>	<b>3,05</b>
USD	20 590 Larsen & Toubro GDR RegS	399 446	1,05
INR	39 383 Mahindra & Mahindra	757 505	2,00
<b>Izrael</b>		<b>502 869</b>	<b>1,32</b>
USD	7 610 Teva Pharmaceutical Industries ADR	502 869	1,32
<b>Włochy</b>		<b>895 209</b>	<b>2,36</b>
EUR	17 133 Industria Macchine Automatiche	895 209	2,36
<b>Japonia</b>		<b>1 375 103</b>	<b>3,62</b>
JPY	60 000 Kubota	941 059	2,48
JPY	2 800 Shimano	434 044	1,14
<b>Kenia</b>		<b>417 516</b>	<b>1,10</b>
KES	2 617 800 Safaricom	417 516	1,10
<b>Peru</b>		<b>547 238</b>	<b>1,44</b>
USD	5 615 Credicorp	547 238	1,44
<b>Korea Południowa</b>		<b>515 523</b>	<b>1,36</b>
KRW	4 069 Hyundai Motor	515 523	1,36
<b>Szwajcaria</b>		<b>1 429 020</b>	<b>3,76</b>
CHF	4 772 Lonza Registered	781 251	2,06
CHF	1 645 Syngenta Registered	647 769	1,70
<b>Tajwan</b>		<b>1 055 189</b>	<b>2,78</b>
TWD	862 000 Aerospace Industrial Development	1 055 189	2,78
<b>Tajlandia</b>		<b>326 094</b>	<b>0,86</b>
THB	78 100 Kasikornbank (NVDR)	326 094	0,86
<b>Wielka Brytania</b>		<b>6 017 258</b>	<b>15,85</b>
GBP	57 146 BTG	583 074	1,53
GBP	54 752 Capita	980 168	2,58
GBP	31 699 Diageo	872 116	2,30
GBP	152 419 Just Retirement	374 956	0,99
GBP	150 000 McCarthy & Stone	564 623	1,49
GBP	62 834 N Brown	288 010	0,76
GBP	27 212 Prudential	617 404	1,63
GBP	9 154 Reckitt Benckiser	852 066	2,24
GBP	18 187 Spirax-Sarco Engineering	884 841	2,33
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>14 652 172</b>	<b>38,59</b>
USD	4 360 Affiliated Managers	700 826	1,85
USD	1 958 Alphabet	1 547 407	4,07
USD	6 520 Amgen	1 064 651	2,80
USD	18 338 Carnival	1 009 324	2,66
USD	19 169 Catalent	484 976	1,28
USD	28 963 Citigroup	1 514 765	3,99
USD	8 531 Cognizant Technology Solutions	520 391	1,37
USD	6 295 Estee Lauder	560 444	1,48
USD	6 722 Harley-Davidson	306 254	0,81