

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

## Schroder ISF Emerging Markets

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>Brazylia</b>				<b>Meksyk (ciąg dalszy)</b>			
USD	2 000 752 AMBEV ADR	8 923 354	0,36	MXN	5 008 898 Grupo Financiero Banorte	27 182 170	1,09
BRL	1 720 700 BB Seguridade Participações	10 569 208	0,42	<b>Holandia</b>			
BRL	3 456 404 CCR	10 951 242	0,44	USD	841 586 X5 Retail GDR	15 948 055	0,64
BRL	1 816 444 Cielo	15 403 775	0,62	<b>Filipiny</b>			
USD	592 223 Embraer ADR	17 695 623	0,71	PHP	17 000 000 Ayala Land	12 485 876	0,50
USD	4 855 184 Itau Unibanco ADR Preference	31 898 559	1,27	PHP	567 120 SM Investments	10 446 470	0,42
BRL	2 519 500 Lojas Americanas Preference	12 339 889	0,49	<b>Polska</b>			
USD	872 043 Telefonica Brasil ADR Preference	7 857 107	0,31	PLN	475 487 Bank Pekao	17 405 333	0,69
BRL	1 010 805 Ultrapar Participações	15 426 196	0,62	PLN	244 964 Polski Koncern Naftowy Orlen	4 239 786	0,17
BRL	2 147 000 WEG	8 103 421	0,32	PLN	861 344 Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski	6 004 931	0,24
<b>Chile</b>				PLN	775 504 Powszechny Zakład Ubezpieczeń	6 729 923	0,27
USD	574 739 Banco Santander Chile ADR	10 195 870	0,40	<b>Rosja</b>			
USD	210 674 Empresa Nacional de Electricidad ADR	7 712 775	0,31	USD	582 836 Lukoil ADR	18 767 319	0,75
USD	1 123 700 Enersis ADR	13 450 689	0,54	USD	109 362 Magnit GDR	4 398 540	0,18
<b>Chiny</b>				USD	550 148 Mail.Ru GDR Preference	12 405 837	0,49
USD	406 588 Alibaba ADR	33 210 108	1,33	USD	949 586 MMC Norilsk Nickel ADR	12 026 507	0,48
USD	81 562 Baidu ADR	15 670 507	0,63	USD	170 650 NOVATEK OAO GDR	14 018 897	0,56
HKD	15 042 000 Brilliance China Automotive	18 923 196	0,75	USD	4 122 050 Sberbank of Russia ADR	24 237 654	0,97
HKD	145 664 210 China Construction Bank 'H'	99 800 259	3,99	<b>Republika Południowej Afryki</b>			
HKD	4 913 986 Chongqing Changan Automobile	10 842 122	0,43	ZAR	348 136 Naspers	47 452 844	1,90
USD	929 120 JD.com ADR	29 806 170	1,19	ZAR	237 612 Sasol	6 407 288	0,25
USD	500 333 Mindray Medical International ADR	13 473 968	0,54	ZAR	3 113 428 Woolworths/South Africa	20 047 824	0,80
USD	221 109 New Oriental Education & Technology ADR	6 987 044	0,28	<b>Korea Południowa</b>			
HKD	2 409 000 Zhuzhou CSR Times Electric 'H'	14 002 832	0,56	KRW	93 153 Amorepacific	32 831 868	1,31
<b>Republika Czeska</b>				KRW	265 952 Coway	19 018 378	0,76
CZK	6 145 Komerční banka	1 225 583	0,05	KRW	1 614 996 DGB Financial	13 801 037	0,55
<b>Egipt</b>				KRW	1 041 843 Hana Financial	20 906 845	0,84
EGP	1 222 487 Commercial International Bank Egypt	5 947 623	0,24	KRW	30 502 Hotel Shilla	2 004 851	0,08
USD	2 055 071 Commercial International Bank Egypt GDR	8 836 805	0,35	KRW	117 221 Hyundai Department Store	12 608 696	0,50
<b>Grecja</b>				KRW	72 690 Hyundai Mobis	15 235 819	0,61
EUR	1 261 529 Hellenic Telecommunications Organization	12 691 394	0,51	KRW	362 986 Hyundai Motor	45 988 618	1,84
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>				KRW	34 334 Hyundai Motor Preference	3 065 405	0,12
HKD	11 337 600 AIA	68 169 693	2,72	KRW	114 499 Korea Electric Power	4 867 948	0,19
HKD	9 942 000 China Life Insurance 'H'	32 134 073	1,28	KRW	262 973 LG	15 831 375	0,63
HKD	6 192 000 China Longyuan Power 'H'	4 673 810	0,19	KRW	139 152 LG Chem	38 868 613	1,55
HKD	7 207 000 China Mobile	81 366 730	3,25	KRW	124 011 LG Innotek	10 386 534	0,42
HKD	11 252 800 China Pacific Insurance 'H'	46 316 483	1,85	KRW	6 161 Medy-Tox	2 686 417	0,11
HKD	97 270 600 China Petroleum & Chemical 'H'	58 736 997	2,35	KRW	60 783 NAVER	34 008 090	1,36
HKD	12 286 000 China Unicom Hong Kong	14 980 510	0,60	KRW	48 633 POSCO	6 885 247	0,28
HKD	35 676 760 Industrial & Commercial Bank of China 'H'	21 543 465	0,86	KRW	170 337 S-1	14 440 371	0,58
HKD	7 038 900 Tencent	138 502 919	5,54	KRW	50 189 Samsung C&T	5 974 627	0,24
<b>Węgry</b>				KRW	117 941 Samsung Electronics	126 359 985	5,05
HUF	1 501 418 OTP Bank	31 053 113	1,24	KRW	56 670 Samsung Fire & Marine Insurance	14 817 418	0,59
<b>Indie</b>				KRW	388 914 Shinhan Financial	13 078 992	0,52
INR	2 909 527 HDFC Bank	58 508 194	2,34	KRW	889 493 SK Hynix	23 257 438	0,93
INR	877 147 Lupin	24 361 879	0,97	KRW	84 626 SK Innovation	9 354 517	0,37
INR	473 563 Maruti Suzuki India	33 088 201	1,32	KRW	7 748 Yuhan	1 795 272	0,07
INR	2 317 970 Sun Pharmaceutical Industries	28 738 973	1,15	<b>Tajwan</b>			
INR	1 067 438 Tata Consultancy Services	39 322 544	1,57	TWD	25 664 000 Advanced Semiconductor Engineering	29 696 468	1,19
INR	1 842 775 Tata Motors	10 900 648	0,44	TWD	2 853 000 Catcher Technology	23 977 710	0,96
INR	210 256 Ultratech Cement	8 837 904	0,35	TWD	27 092 501 Cathay Financial	38 196 796	1,52
<b>Kuwejt</b>				TWD	8 769 000 Chipbond Technology	12 696 893	0,51
KWD	4 736 624 National Bank of Kuwait	12 482 867	0,50	TWD	973 200 Eclat Textile	13 439 287	0,54
<b>Meksyk</b>				TWD	19 351 615 Hon Hai Precision Industry	47 612 987	1,90
USD	234 574 Fomento Economico Mexicano ADR	21 578 462	0,86	TWD	9 119 000 Taiwan Mobile	27 767 966	1,11
MXN	734 372 Grupo Aeroportuario del Pacifico	6 515 007	0,26	TWD	25 734 432 Taiwan Semiconductor Manufacturing	112 059 189	4,48
<b>Meksyk (ciąg dalszy)</b>				<b>Tajlandia</b>			
THB	1 838 200 Advanced Info Service (Foreign)	7 751 600	0,31	THB	4 856 300 Kasikornbank (NVDR)	20 276 686	0,81

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

## Schroder ISF Emerging Markets (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>Tajlandia (ciąg dalszy)</b>			
THB	11 769 370 Minor International (Foreign)	11 836 306	0,47
<b>Turcja</b>		<b>41 423 481</b>	<b>1,66</b>
TRY	6 017 200 Akbank	14 068 435	0,57
TRY	4 600 054 KOC	17 546 126	0,70
TRY	398 472 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	9 808 920	0,39
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>		<b>37 247 660</b>	<b>1,49</b>
AED	24 044 379 Emaar Properties	37 247 660	1,49
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>37 534 741</b>	<b>1,50</b>
USD	248 945 Luxoft	19 701 507	0,79
USD	241 610 Yum! Brands	17 833 234	0,71
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>2 393 555 176</b>	<b>95,65</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Luksemburg</b>			
USD	260 330 Schroder ISF Frontier Markets Equity Class I Acc	34 842 567	1,39
USD	267 844 Schroder ISF Global Emerging Market Smaller Companies Class I Acc	27 579 897	1,10
<b>Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym</b>		<b>62 422 464</b>	<b>2,49</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>2 455 977 640</b>	<b>98,14</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>46 534 273</b>	<b>1,86</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>2 502 511 913</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

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
<b>Belgia</b>		<b>153 990 160</b>	<b>9,68</b>
EUR	1 661 844 Ageas	71 126 923	4,47
EUR	3 068 708 Mobistar	68 524 250	4,31
EUR	145 677 Solvay	14 338 987	0,90
<b>Dania</b>		<b>13 794 683</b>	<b>0,87</b>
DKK	843 074 D/S Norden	13 794 683	0,87
<b>Finlandia</b>		<b>17 675 654</b>	<b>1,11</b>
EUR	1 025 865 UPM-Kymmene	17 675 654	1,11
<b>Francja</b>		<b>259 461 312</b>	<b>16,31</b>
EUR	2 125 490 Alstom	59 864 426	3,76
EUR	968 471 BNP Paribas	50 583 240	3,18
EUR	1 908 553 Cie de Saint-Gobain	76 055 837	4,78
EUR	2 401 548 Coface	22 420 852	1,41
EUR	254 435 Sanofi	19 998 591	1,26
EUR	1 490 989 Vallourec	12 822 506	0,81
EUR	299 558 Vinci	17 715 860	1,11
<b>Niemcy</b>		<b>160 012 592</b>	<b>10,06</b>
EUR	253 697 BASF	17 941 452	1,13
EUR	1 045 208 Bilfinger	45 435 192	2,85
EUR	364 576 Daimler	28 283 806	1,78
EUR	4 095 395 Deutsche Telekom	68 352 142	4,30
<b>Włochy</b>		<b>113 337 689</b>	<b>7,13</b>
EUR	1 210 081 Eni	16 699 118	1,05
EUR	9 924 427 Intesa Sanpaolo	28 125 826	1,77
EUR	9 344 923 Snam	45 135 978	2,84
EUR	2 136 816 Tenaris	23 376 767	1,47
<b>Holandia</b>		<b>56 470 733</b>	<b>3,55</b>
EUR	705 327 Koninklijke Ahold	13 736 244	0,86
EUR	1 500 906 RELX	23 324 079	1,47
EUR	626 850 Wolters Kluwer	19 410 410	1,22
<b>Norwegia</b>		<b>37 218 874</b>	<b>2,34</b>
NOK	2 309 157 DNB	26 402 804	1,66
NOK	839 664 Statoil	10 816 070	0,68
<b>Polska</b>		<b>47 036 668</b>	<b>2,96</b>
PLN	30 604 201 Orange Polska	47 036 668	2,96
<b>Hiszpania</b>		<b>53 055 193</b>	<b>3,34</b>
EUR	2 863 978 Endesa	53 055 193	3,34
<b>Szwecja</b>		<b>31 350 439</b>	<b>1,97</b>
SEK	1 540 254 Swedbank	31 350 439	1,97
<b>Szwajcaria</b>		<b>56 964 564</b>	<b>3,58</b>
CHF	194 466 Novartis Registered	15 561 782	0,98
CHF	457 555 Swiss Re	41 402 782	2,60
<b>Wielka Brytania</b>		<b>568 821 734</b>	<b>35,76</b>
GBP	4 040 072 Ashmore	14 099 398	0,89
GBP	6 599 868 BAE Systems	44 879 820	2,82
GBP	8 757 070 BP	42 194 468	2,65
GBP	4 029 939 Cape	12 890 203	0,81
GBP	24 277 323 Centrica	72 069 232	4,53
GBP	5 905 023 Direct Line Insurance	32 752 363	2,06
GBP	11 861 819 HSBC	86 570 821	5,44
GBP	13 870 507 Legal & General	50 558 751	3,18
GBP	2 240 838 Pearson	22 448 210	1,41
GBP	4 790 785 Royal Bank of Scotland	19 692 781	1,24