

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

## Schroder ISF Global Demographic Opportunities (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	13 822 IMS Health	352 876	0,93
USD	33 553 KKR & Co.	523 762	1,38
USD	4 565 Laboratory Corp of America	566 927	1,49
USD	8 648 Mead Johnson Nutrition	686 046	1,81
USD	4 975 Mohawk Industries	944 703	2,49
USD	33 212 Pfizer	1 087 693	2,86
USD	7 395 Prudential Financial	607 647	1,60
USD	20 843 Sprouts Farmers Market	555 049	1,46
USD	9 937 Tenet Healthcare	300 892	0,79
USD	6 676 Union Pacific	524 133	1,38
USD	9 184 Walgreens Boots Alliance	793 406	2,09
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>35 514 767</b>	<b>93,54</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Instrumenty pochodne	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Indie</b>			
USD	319 701 Idea Cellular Warrants 13/03/2017	694 256	1,83
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>		<b>694 256</b>	<b>1,83</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>36 209 023</b>	<b>95,37</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>1 758 415</b>	<b>4,63</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>37 967 438</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

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>229 718 050</b>	<b>5,48</b>
EUR	4 929 595 Ageas	229 718 050	5,48
<b>Brazylia</b>		<b>35 634 617</b>	<b>0,85</b>
BRL	9 761 322 AES Tiete Preference	35 634 617	0,85
<b>Kanada</b>		<b>146 138 359</b>	<b>3,49</b>
CAD	207 508 Fairfax Financial	98 954 775	2,36
USD	4 694 884 Fairfax India	47 183 584	1,13
<b>Francja</b>		<b>295 638 968</b>	<b>7,05</b>
EUR	3 248 543 Alstom	99 618 153	2,37
EUR	774 060 BNP Paribas	44 018 452	1,05
EUR	1 543 017 Cie de Saint-Gobain	66 948 238	1,60
EUR	666 994 Sanofi	57 080 082	1,36
EUR	434 444 Vinci	27 974 043	0,67
<b>Niemcy</b>		<b>208 205 952</b>	<b>4,97</b>
EUR	552 507 Daimler	46 668 911	1,11
EUR	8 889 466 Deutsche Telekom	161 537 041	3,86
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>		<b>268 151 593</b>	<b>6,40</b>
HKD	46 048 000 CNOOC	47 947 790	1,14
HKD	57 878 000 Li & Fung	39 355 771	0,94
HKD	20 869 000 Luk Fook	44 267 780	1,06
HKD	49 382 000 NWS	73 911 319	1,76
HKD	87 830 000 SJM	62 668 933	1,50
<b>Włochy</b>		<b>69 470 931</b>	<b>1,66</b>
EUR	4 623 639 Eni	69 470 931	1,66
<b>Japonia</b>		<b>43 209 224</b>	<b>1,03</b>
JPY	3 632 200 Fuji Media	43 209 224	1,03
<b>Holandia</b>		<b>51 738 456</b>	<b>1,23</b>
EUR	1 534 625 Wolters Kluwer	51 738 456	1,23
<b>Norwegia</b>		<b>60 399 922</b>	<b>1,44</b>
NOK	4 851 764 DNB	60 399 922	1,44
<b>Singapur</b>		<b>16 057 125</b>	<b>0,38</b>
SGD	6 195 600 Singapore Telecommunications	16 057 125	0,38
<b>Korea Południowa</b>		<b>152 828 130</b>	<b>3,65</b>
KRW	164 742 Samsung Electronics Preference	152 828 130	3,65
<b>Hiszpania</b>		<b>119 390 170</b>	<b>2,85</b>
EUR	5 289 250 Endesa	106 682 313	2,55
EUR	1 153 325 Repsol	12 707 857	0,30
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>		<b>63 842 157</b>	<b>1,52</b>
AED	101 075 619 Aldar Properties	63 842 157	1,52
<b>Wielka Brytania</b>		<b>703 143 307</b>	<b>16,77</b>
GBP	939 959 British American Tobacco	52 528 982	1,25
GBP	33 261 145 Centrica	107 504 441	2,56
GBP	10 546 430 Direct Line Insurance	63 689 323	1,52
GBP	3 247 760 GlaxoSmithKline	66 082 735	1,58
GBP	18 187 175 HSBC	144 519 217	3,45
GBP	21 223 266 Legal & General	84 227 970	2,01
GBP	6 764 745 Pearson	73 784 101	1,76
GBP	50 013 892 Tesco	110 806 538	2,64
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>1 663 261 014</b>	<b>39,68</b>
USD	1 765 588 American International	110 366 906	2,63
USD	8 084 984 Apollo Education	63 952 224	1,53
USD	2 612 103 BGC Partners	25 311 278	0,60
USD	6 906 941 Cisco Systems	190 148 086	4,54
USD	1 550 800 Coach	50 664 636	1,21
USD	123 595 Graham	60 999 076	1,45
USD	2 257 313 Guess?	43 114 678	1,03
USD	4 371 476 Intel	152 957 945	3,65

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

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser (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	291 387 International Business Machines	40 601 865	0,97
USD	1 921 457 JPMorgan Chase & Co.	127 949 822	3,05
USD	5 968 229 Kulicke & Soffa Industries	71 857 477	1,71
USD	2 002 328 Leucadia National	34 239 809	0,82
USD	1 045 832 Michael Kors	42 063 363	1,00
USD	3 060 242 Microsoft	172 322 227	4,11
USD	2 886 749 Pfizer	94 541 030	2,25
USD	898 231 Philip Morris International	79 924 594	1,91
USD	12 781 761 Staples	121 810 182	2,91
USD	2 113 197 Symantec	44 989 964	1,07
USD	2 314 185 Time	35 893 009	0,86
USD	4 528 146 Vishay Intertechnology	55 198 100	1,32
USD	808 066 Wells Fargo & Co.	44 354 743	1,06
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>4 126 827 975</b>	<b>98,45</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>4 126 827 975</b>	<b>98,45</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>65 124 295</b>	<b>1,55</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>4 191 952 270</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Emerging Market 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>Brazylia</b>		<b>18 734 192</b>	<b>3,46</b>
BRL	1 784 100 CCR	5 652 728	1,04
USD	437 800 Embraer ADR	13 081 464	2,42
<b>Chiny</b>		<b>52 244 608</b>	<b>9,64</b>
USD	153 155 Alibaba ADR	12 509 700	2,31
HKD	8 834 000 Brilliance China Automotive	11 113 383	2,05
HKD	14 538 000 China Construction Bank 'H'	9 960 554	1,84
USD	410 540 JD.com ADR	13 170 123	2,43
USD	173 761 New Oriental Education & Technology ADR	5 490 848	1,01
<b>Cypr</b>		<b>5 845 053</b>	<b>1,08</b>
USD	1 284 627 Globaltrans Investment GDR	5 845 053	1,08
<b>Grecja</b>		<b>5 182 768</b>	<b>0,96</b>
EUR	515 169 Hellenic Telecommunications Organization	5 182 768	0,96
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>		<b>49 002 943</b>	<b>9,04</b>
HKD	2 236 600 AIA	13 448 026	2,48
HKD	2 722 000 China Pacific Insurance 'H'	11 203 742	2,07
HKD	8 946 000 China Unicom Hong Kong	10 907 996	2,01
HKD	683 200 Tencent	13 443 179	2,48
<b>Węgry</b>		<b>18 064 940</b>	<b>3,33</b>
HUF	120 710 MOL Hungarian Oil & Gas	5 931 476	1,09
HUF	586 653 OTP Bank	12 133 464	2,24
<b>Indie</b>		<b>44 894 021</b>	<b>8,28</b>
INR	110 154 Grasim Industries	6 599 218	1,22
INR	748 003 HDFC Bank	15 041 725	2,77
INR	903 591 Sun Pharmaceutical Industries	11 203 026	2,07
INR	2 037 084 Tata Motors	12 050 052	2,22
<b>Kuwejt</b>		<b>18 186 048</b>	<b>3,35</b>
KWD	4 389 260 National Bank of Kuwait	11 567 427	2,13
KWD	2 029 443 VIVA Kuwait Telecom	6 618 621	1,22
<b>Meksyk</b>		<b>33 613 985</b>	<b>6,20</b>
MXN	16 035 181 Cemex	8 557 765	1,58
MXN	3 955 031 Corp Inmobiliaria Vesta	5 949 300	1,10
MXN	2 243 084 Grupo Financiero Banorte	12 172 716	2,24
MXN	600 496 Promotora y Operadora de Infraestructura	6 934 204	1,28
<b>Holandia</b>		<b>10 862 026</b>	<b>2,00</b>
USD	573 194 X5 Retail GDR	10 862 026	2,00
<b>Pakistan</b>		<b>5 372 391</b>	<b>0,99</b>
PKR	2 811 700 Habib Bank	5 372 391	0,99
<b>Rosja</b>		<b>21 259 503</b>	<b>3,92</b>
USD	359 737 Lukoil ADR	11 583 532	2,14
USD	763 993 MMC Norilsk Nickel ADR	9 675 971	1,78
<b>Republika Południowej Afryki</b>		<b>11 032 293</b>	<b>2,04</b>
ZAR	80 938 Naspers	11 032 293	2,04
<b>Korea Południowa</b>		<b>81 810 952</b>	<b>15,09</b>
KRW	79 061 Coway	5 653 697	1,04
KRW	1 295 228 DGB Financial	11 068 442	2,04
KRW	510 161 Hana Financial	10 237 490	1,89
KRW	13 750 Hotel Shilla	903 767	0,17
KRW	33 477 Hyundai Mobis	7 016 777	1,29
KRW	255 760 Kia Motors	11 439 119	2,11
KRW	40 133 LG Chem	11 210 144	2,07
KRW	88 409 LG Innotek	7 404 691	1,37
KRW	20 466 NAVER	11 450 727	2,11
KRW	207 524 SK Hynix	5 426 098	1,00