

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

## Schroder ISF Global Emerging Market 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>Tajwan</b>		<b>63 360 799</b>	<b>11,69</b>
TWD	10 534 000 Advanced Semiconductor Engineering	12 189 160	2,25
TWD	1 076 000 Catcher Technology	9 043 118	1,67
TWD	8 953 232 Cathay Financial	12 622 858	2,33
TWD	3 815 000 Chipbond Technology	5 523 850	1,02
TWD	4 676 581 Hon Hai Precision Industry	11 506 326	2,12
TWD	2 865 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing	12 475 487	2,30
<b>Tajlandia</b>		<b>17 776 930</b>	<b>3,28</b>
THB	1 407 500 Bangkok Bank (NVDR)	5 954 883	1,10
THB	2 831 400 Kasikornbank (NVDR)	11 822 047	2,18
<b>Turcja</b>		<b>11 464 096</b>	<b>2,11</b>
TRY	1 261 483 AvivaSA Emeklilik ve Hayat	7 276 038	1,34
TRY	1 097 980 KOC	4 188 058	0,77
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>		<b>13 816 361</b>	<b>2,55</b>
AED	5 906 887 Emaar Properties	9 150 485	1,69
AED	3 661 965 Union National Bank/Abu Dhabi	4 665 876	0,86
<b>Wielka Brytania</b>		<b>11 365 565</b>	<b>2,10</b>
GBP	402 801 BGEO	11 365 565	2,10
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>14 205 942</b>	<b>2,62</b>
USD	285 000 Hollysys Automation Technologies	6 329 850	1,17
USD	99 521 Luxoft	7 876 092	1,45
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>508 095 416</b>	<b>93,73</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>508 095 416</b>	<b>93,73</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>33 987 736</b>	<b>6,27</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>542 083 152</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

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>3 165 293</b>	<b>4,83</b>
BRL	225 100 AES Tiete	821 180	1,25
BRL	74 600 Cia Energetica do Ceara Preference	678 011	1,04
BRL	182 300 Mahle-Metal Leve	1 139 087	1,74
BRL	220 900 Odontoprev	527 015	0,80
<b>Chiny</b>		<b>2 775 844</b>	<b>4,24</b>
HKD	283 225 Anhui Gujing Distillery	1 004 960	1,53
USD	44 700 China Lodging ADR	1 399 110	2,14
USD	66 507 Leju ADR	371 774	0,57
<b>Cypr</b>		<b>907 033</b>	<b>1,38</b>
USD	199 348 Globaltrans Investment GDR	907 033	1,38
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>		<b>9 368 620</b>	<b>14,30</b>
HKD	153 100 ASM Pacific Technology	1 203 031	1,84
HKD	1 208 000 Baoxin Auto	755 950	1,15
HKD	2 960 000 Best Pacific International 'H'	1 413 116	2,16
HKD	538 000 Boer Power	969 063	1,48
HKD	800 000 China Shineway Pharmaceutical	1 019 838	1,56
HKD	705 000 Haitian International	1 029 721	1,57
HKD	1 074 000 Nexteer Automotive	1 194 527	1,82
HKD	2 958 000 Springland International	683 180	1,04
HKD	3 357 000 Tenwow International	1 100 194	1,68
<b>Indie</b>		<b>7 682 265</b>	<b>11,73</b>
INR	62 879 Apollo Hospitals Enterprise	1 393 937	2,13
INR	344 857 Arvind	1 867 389	2,85
INR	2 575 Eicher Motors	656 130	1,00
INR	284 160 Gateway Distriparks	1 388 582	2,12
INR	34 983 Pfizer	1 247 410	1,91
INR	109 577 Supreme Industries	1 128 817	1,72
<b>Indonezja</b>		<b>463 664</b>	<b>0,71</b>
IDR	11 623 200 Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	463 664	0,71
<b>Malezja</b>		<b>942 645</b>	<b>1,44</b>
MYR	484 700 Bursa Malaysia	942 645	1,44
<b>Meksyk</b>		<b>2 709 992</b>	<b>4,14</b>
MXN	468 046 Corp Inmobiliaria Vesta	704 052	1,07
MXN	142 300 Grupo Aeroportuario del Pacifico	1 262 419	1,93
MXN	468 100 PLA Administradora Industrial REIT	743 521	1,14
<b>Pakistan</b>		<b>679 646</b>	<b>1,04</b>
PKR	355 700 Habib Bank	679 646	1,04
<b>Filipiny</b>		<b>1 111 538</b>	<b>1,70</b>
PHP	5 698 000 D&L Industries	1 111 538	1,70
<b>Polska</b>		<b>2 472 689</b>	<b>3,77</b>
PLN	21 000 CCC	742 194	1,13
PLN	29 669 UNIWHEELS	952 841	1,45
PLN	84 800 Warsaw Stock Exchange	777 654	1,19
<b>Singapur</b>		<b>1 333 774</b>	<b>2,04</b>
SGD	983 700 First Resources	1 333 774	2,04
<b>Korea Południowa</b>		<b>7 642 542</b>	<b>11,67</b>
KRW	31 964 Hanon Systems	1 410 596	2,15
KRW	10 606 KEPCO Plant Service & Engineering	802 631	1,23
KRW	3 394 Medy-Tox	1 479 906	2,26
KRW	83 524 Nexen Tire	877 107	1,34
KRW	20 427 S-1	1 731 705	2,64
KRW	78 827 Sung Kwang Bend	579 783	0,89
KRW	54 893 Suprema HQ	760 814	1,16
<b>Sri Lanka</b>		<b>947 545</b>	<b>1,45</b>
LKR	767 453 John Keells	947 545	1,45

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

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Tajwan</b>		<b>12 835 799</b>	<b>19,59</b>
TWD	1 218 000 Aerospace Industrial Development	1 490 974	2,27
TWD	433 000 Chin-Poon Industrial	697 494	1,06
TWD	730 000 Chipbond Technology	1 056 989	1,61
TWD	394 000 Chroma ATE	766 644	1,17
TWD	959 000 CTCI	1 046 899	1,60
TWD	51 160 Eclat Textile	706 488	1,08
TWD	246 000 Gourmet Master	1 760 353	2,69
TWD	280 500 Merida Industry	1 511 830	2,31
TWD	265 363 Posiflex Technology	1 244 394	1,90
TWD	768 627 ScinoPharm Taiwan	1 259 200	1,92
TWD	25 000 St Shine Optical	503 197	0,77
TWD	275 000 Toung Loong Textile Manufacturing	791 337	1,21
<b>Tajlandia</b>		<b>2 861 074</b>	<b>4,37</b>
THB	172 000 Bumrungrad Hospital (Foreign)	1 006 853	1,54
THB	505 100 KCE Electronics (Foreign)	980 913	1,50
THB	1 967 400 LPN Development (Foreign)	873 308	1,33
<b>Turcja</b>		<b>871 362</b>	<b>1,33</b>
TRY	38 526 Ford Otomotiv Sanayi	411 357	0,63
TRY	68 013 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	460 005	0,70
<b>Zjednoczone Emiraty Arabskie</b>		<b>2 114 239</b>	<b>3,23</b>
AED	2 009 749 Aramex PJSC	1 729 028	2,64
AED	302 329 Union National Bank/Abu Dhabi	385 211	0,59
<b>Wielka Brytania</b>		<b>992 360</b>	<b>1,51</b>
GBP	18 731 BGEO	528 520	0,80
GBP	201 931 Georgia Healthcare	463 840	0,71
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>1 277 075</b>	<b>1,95</b>
USD	57 500 Hollysys Automation Technologies	1 277 075	1,95
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>63 154 999</b>	<b>96,42</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>63 154 999</b>	<b>96,42</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>2 347 101</b>	<b>3,58</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>65 502 100</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Energy

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
<b>Australia</b>		<b>3 469 933</b>	<b>1,03</b>
AUD	18 379 354 Antares Energy**	3 351 667	1,00
AUD	951 047 Sundance Energy Australia	118 266	0,03
<b>Kanada</b>		<b>68 497 898</b>	<b>20,38</b>
CAD	8 521 740 Bankers Petroleum	6 138 919	1,83
CAD	5 514 067 Bellatrix Exploration	5 878 917	1,75
CAD	2 760 864 Canyon Services	8 015 187	2,38
CAD	748 392 Cenovus Energy	9 386 237	2,79
CAD	3 551 141 Gran Tierra Energy	7 597 802	2,26
CAD	213 481 McCoy Global	310 652	0,09
CAD	1 261 196 MEG Energy	7 023 049	2,09
CAD	2 497 773 Painted Pony Petroleum	5 865 894	1,75
CAD	753 530 Parex Resources	5 498 872	1,64
CAD	236 772 Petroamerica Oil	218 325	0,06
CAD	299 959 Suncor Energy	7 731 537	2,30
CAD	3 768 677 TransAtlantic Petroleum	4 832 507	1,44
<b>Irlandia</b>		<b>341 169</b>	<b>0,10</b>
GBP	10 231 843 PetroNef Resources	341 169	0,10
<b>Norwegia</b>		<b>6 957 286</b>	<b>2,07</b>
NOK	2 922 040 Prosafe	6 957 286	2,07
<b>Portugalia</b>		<b>9 359 553</b>	<b>2,79</b>
EUR	801 900 Galp Energia	9 359 553	2,79
<b>Hiszpania</b>		<b>3 685 825</b>	<b>1,10</b>
EUR	320 000 Repsol	3 525 905	1,05
EUR	320 000 Repsol Rights 07/01/2016	159 920	0,05
<b>Wielka Brytania</b>		<b>84 131 460</b>	<b>25,04</b>
GBP	1 262 326 Amec Foster Wheeler	8 023 449	2,39
GBP	1 856 942 BG	27 106 167	8,07
GBP	24 589 294 EnQuest	6 923 620	2,06
GBP	3 493 176 Enteq Upstream	595 322	0,18
GBP	5 179 376 Exillon Energy	8 212 866	2,44
GBP	10 737 480 Faroe Petroleum	8 632 482	2,57
GBP	1 469 864 Nostrum Oil & Gas	8 819 795	2,62
GBP	8 848 705 Premier Oil	6 359 969	1,89
GBP	27 460 337 RusPetro	2 437 621	0,73
GBP	2 858 851 Tullow Oil	7 020 169	2,09
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>157 223 958</b>	<b>46,78</b>
USD	147 053 Anadarko Petroleum	7 114 424	2,12
USD	253 118 Baker Hughes	11 582 680	3,45
USD	372 695 ConocoPhillips	17 367 587	5,17
USD	293 496 Devon Energy	9 098 376	2,71
USD	505 849 Ensco	7 532 092	2,24
USD	753 055 Laredo Petroleum	5 911 482	1,76
USD	679 604 Marathon Oil	8 413 497	2,50
USD	361 493 Matador Resources	7 168 406	2,13
USD	281 723 National Oilwell Varco	9 505 334	2,83
USD	1 914 369 Northern Oil and Gas	7 389 464	2,20
USD	768 765 Oasis Petroleum	5 235 290	1,56
USD	303 005 Patterson-UTI Energy	4 605 676	1,37
USD	207 399 Range Resources	4 757 733	1,42
USD	382 558 Rowan	6 419 323	1,91
USD	1 859 283 Sanchez Energy	7 567 282	2,25
USD	241 778 Schlumberger	16 837 420	5,01
USD	1 002 446 Southwestern Energy	6 315 410	1,88
USD	453 468 Tesco	3 274 039	0,97

\*\* Zabezpieczenie podlegało wycenieniu wg wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2015 r.