

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

## Schroder ISF European Equity Alpha (ciąg dalszy)

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>Wielka Brytania (ciąg dalszy)</b>			
GBP	14 576 729 Tesco	29 661 609	3,55
GBP	2 699 872 Tullett Prebon	13 674 022	1,64
GBP	3 277 391 Vodafone	9 858 571	1,18
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>755 482 905</b>	<b>90,46</b>
Liczba akcji lub kwota kapitału	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>			
HKD	3 236 000 Peace Mark <sup>**</sup>	-	-
<b>Włochy</b>			
EUR	150 900 Parmalat Finanziaria <sup>**</sup>	-	-
<b>Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>		-	-
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>755 482 905</b>	<b>90,46</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>79 672 638</b>	<b>9,54</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>835 155 543</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Global Equity Alpha

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>			
USD	147 621 Alibaba ADR	12 057 683	1,24
USD	327 711 JD.com ADR	10 512 969	1,09
<b>Finlandia</b>		<b>12 295 026</b>	<b>1,27</b>
EUR	1 712 279 Nokia	12 295 026	1,27
<b>Francja</b>		<b>20 196 037</b>	<b>2,09</b>
EUR	76 303 Essilor International	9 558 029	0,99
EUR	154 183 Safran	10 638 008	1,10
<b>Niemcy</b>		<b>45 339 139</b>	<b>4,68</b>
EUR	68 488 Bayerische Motoren Werke	7 280 109	0,75
EUR	343 848 Deutsche Bank	8 432 793	0,87
EUR	179 843 Fresenius Medical Care & Co. KGaA	15 220 269	1,57
EUR	180 312 SAP	14 405 968	1,49
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>		<b>20 082 015</b>	<b>2,08</b>
HKD	2 369 800 AIA	14 248 918	1,47
USD	213 432 Jardine Strategic	5 833 097	0,61
<b>Indie</b>		<b>20 457 910</b>	<b>2,11</b>
USD	159 199 HDFC Bank ADR	9 728 651	1,00
INR	4 940 762 Idea Cellular	10 729 259	1,11
<b>Izrael</b>		<b>17 527 855</b>	<b>1,81</b>
USD	212 820 Check Point Software Technologies	17 527 855	1,81
<b>Japonia</b>		<b>84 046 752</b>	<b>8,68</b>
JPY	333 500 Bridgestone	11 564 104	1,19
JPY	298 000 KDDI	7 808 033	0,81
JPY	23 200 Keyence	12 928 399	1,34
JPY	834 000 Kubota	13 080 723	1,35
JPY	187 200 Seven & i	8 631 028	0,89
JPY	47 500 SMC	12 536 448	1,29
JPY	457 300 Sumitomo Mitsui Financial	17 498 017	1,81
<b>Norwegia</b>		<b>10 576 520</b>	<b>1,09</b>
NOK	754 117 Statoil	10 576 520	1,09
<b>Hiszpania</b>		<b>11 387 493</b>	<b>1,18</b>
EUR	1 552 003 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	11 387 493	1,18
<b>Szwecja</b>		<b>16 027 763</b>	<b>1,66</b>
SEK	760 213 Assa Abloy	16 027 763	1,66
<b>Szwajcaria</b>		<b>34 038 493</b>	<b>3,52</b>
CHF	255 802 Nestlé Registered	19 142 013	1,98
CHF	53 692 Roche	14 896 480	1,54
<b>Tajwan</b>		<b>16 647 046</b>	<b>1,72</b>
TWD	3 823 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing	16 647 046	1,72
<b>Wielka Brytania</b>		<b>112 295 646</b>	<b>11,60</b>
GBP	330 519 BHP Billiton	3 722 576	0,38
GBP	806 862 Capita	14 444 408	1,49
GBP	335 918 Imperial Tobacco	17 854 087	1,85
GBP	17 835 003 Lloyds Banking	19 312 826	2,00
GBP	824 692 Prudential	18 711 152	1,93
GBP	227 089 Reckitt Benckiser	21 137 734	2,18
GBP	5 225 127 Vodafone	17 112 863	1,77
<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>495 191 321</b>	<b>51,17</b>
USD	58 530 Affiliated Managers	9 408 112	0,97
USD	46 288 Alphabet	36 581 407	3,78
USD	38 848 Amazon.com	26 768 992	2,77
USD	154 273 Amgen	25 191 238	2,60
USD	221 744 Apple	23 797 566	2,46
USD	137 990 Ball	10 118 807	1,05
USD	313 933 Cabot Oil & Gas	5 340 000	0,55

<sup>\*\*</sup> Zabezpieczenie podlegało wycenieniu wg wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

## Schroder ISF Global Equity Alpha (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	181 380 Capital One Financial	13 278 830	1,37
USD	257 806 Carnival	14 189 642	1,47
USD	106 212 Celgene	12 817 664	1,33
USD	95 220 Cimarex Energy	8 523 142	0,88
USD	502 600 Citigroup	26 285 980	2,72
USD	260 057 Cognizant Technology Solutions	15 863 477	1,64
USD	384 063 Comcast	21 780 213	2,25
USD	209 238 Danaher	19 532 367	2,02
USD	213 528 Estee Lauder	19 010 398	1,97
USD	321 667 JPMorgan Chase & Co.	21 419 806	2,21
USD	165 149 Medtronic	12 804 002	1,32
USD	382 562 Owens Corning	18 118 136	1,87
USD	688 664 Pfizer	22 553 746	2,33
USD	186 372 Schlumberger	12 978 946	1,34
USD	140 384 Thermo Fisher Scientific	20 055 258	2,07
USD	134 689 TJX	9 611 407	0,99
USD	128 046 TripAdvisor	11 031 163	1,14
USD	169 408 UnitedHealth	20 145 999	2,08
USD	273 145 Visa	21 400 911	2,21
USD	219 590 Walgreens Boots Alliance	18 970 380	1,96
USD	165 636 Walt Disney	17 613 732	1,82
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>938 679 668</b>	<b>96,99</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>938 679 668</b>	<b>96,99</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>29 100 692</b>	<b>3,01</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>967 780 360</b>	<b>100,00</b>

## Schroder ISF Japanese Equity Alpha

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
<b>Japonia</b>			
JPY	14 400 Disco	165 600 000	2,49
JPY	256 000 Dowa	224 256 000	3,38
JPY	56 500 HIS	229 672 500	3,46
JPY	410 000 Hitachi	283 515 000	4,27
JPY	16 300 Hoshizaki Electric	123 228 000	1,86
JPY	163 200 Isuzu Motors	214 444 800	3,23
JPY	53 300 Itochu Techno-Solutions	129 092 600	1,94
JPY	48 900 Japan Airlines	213 008 400	3,21
JPY	95 900 JTEKT	192 279 500	2,89
JPY	388 800 JX	197 665 920	2,98
JPY	94 500 Kintetsu World Express	202 419 000	3,05
JPY	116 000 Kubota	219 008 000	3,30
JPY	90 900 Lintec	232 613 100	3,50
JPY	206 000 Makino Milling Machine	189 108 000	2,85
JPY	86 000 Mitsubishi Estate	217 021 000	3,27
JPY	280 000 Mitsubishi Gas Chemical	174 160 000	2,62
JPY	45 100 Nabtesco	111 757 800	1,68
JPY	40 000 Nippon Shinyaku	179 200 000	2,70
JPY	259 300 Nomura	176 090 630	2,65
JPY	106 500 Nomura Real Estate	240 157 500	3,62
JPY	39 300 Omron	159 754 500	2,41
JPY	140 200 ORIX	240 513 100	3,62
JPY	37 100 SoftBank	227 756 900	3,43
JPY	89 200 Sony	267 778 400	4,03
JPY	141 600 Sumitomo Electric Industries	244 118 400	3,68
JPY	92 000 Sumitomo Mitsui Financial	423 752 000	6,38
JPY	504 000 Taiheiyō Cement	178 416 000	2,69
JPY	243 300 Tokyo Steel Manufacturing	183 934 800	2,77
JPY	63 100 Unipres	173 651 200	2,61
JPY	46 500 United Arrows	242 730 000	3,65
JPY	122 900 Yaskawa Electric	204 382 700	3,08
<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>		<b>6 461 085 750</b>	<b>97,30</b>
<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>6 461 085 750</b>	<b>97,30</b>
<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>179 189 114</b>	<b>2,70</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>6 640 274 864</b>	<b>100,00</b>