

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

Schroder ISF QEP Global Core (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		-	-
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wielka Brytania		809 834	0,07
GBP	362 618 HICL Infrastructure	809 834	0,07
Łączna liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym		809 834	0,07
Liczba akcji lub kwota kapitału	Instrumenty pochodne	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Francja		37 877	-
EUR	10 113 Peugeot Warrants 29/04/2017	37 877	-
Instrumenty pochodne ogółem		37 877	-
Inwestycje ogółem		1 181 136 249	97,53
Pozostałe aktywa netto		29 966 733	2,47
Wartość aktywów netto		1 211 102 982	100,00

Schroder ISF QEP Global 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
Brazylia		34 192 883	5,28
BRL	848 900 Ambev	3 825 515	0,59
BRL	726 300 Banco do Estado do Rio Grande do Sul Preference	1 074 506	0,17
BRL	400 600 Bradespar Preference	504 669	0,08
BRL	392 900 BTG Pactual	1 487 882	0,23
BRL	170 600 Cia Hering	655 094	0,10
USD	526 100 Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference	804 933	0,12
BRL	207 200 Companhia Energetica de Sao Paulo Preference	700 954	0,11
USD	196 300 Companhia Paranaense de Energia ADR Preference	1 181 726	0,18
BRL	51 900 Direcional Engenharia	45 991	0,01
BRL	47 400 Etemit	25 010	-
BRL	31 500 Eucatex Industria e Comercio Preference	21 869	-
BRL	188 216 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	606 321	0,09
USD	446 800 Gerdau ADR Preference	531 692	0,08
BRL	105 300 Grendene	447 678	0,07
BRL	2 386 181 Itausa - Investimentos Itau Preference	4 144 642	0,64
BRL	75 900 M Di Branco	1 274 262	0,20
BRL	195 600 Mahle-Metal Leve	1 222 191	0,19
BRL	349 000 Metalurgica Gerdau Preference	146 261	0,02
BRL	46 900 Multiplus	442 122	0,07
BRL	230 400 Natura Cosmetics	1 366 346	0,21
BRL	936 300 Odontoprev	2 233 788	0,35
USD	130 100 Petroleo Brasileiro ADR	552 925	0,09
USD	160 000 Petroleo Brasileiro ADR Preference	536 000	0,08
BRL	313 200 Petroleo Brasileiro Preference	529 775	0,08
BRL	149 100 QGEP Participacoes	219 453	0,03
BRL	162 500 Qualicorp	579 683	0,09
BRL	298 415 Randon Implementos e Participacoes Preference	184 579	0,03
BRL	92 300 Smiles	810 916	0,13
BRL	179 500 TOTVS	1 406 181	0,22
BRL	246 483 Tractebel Energia	2 083 998	0,32
BRL	335 800 Transmissora Alianca de Energia Eletrica	1 420 008	0,22
BRL	367 100 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Preference	143 652	0,02
BRL	306 800 Vale	1 009 241	0,16
USD	387 100 Vale ADR Preference	990 976	0,15
BRL	379 500 Vale Preference	982 044	0,15
Chile		5 047 597	0,78
CLP	31 165 CAP	75 145	0,01
USD	259 100 Enersis ADR	3 101 427	0,48
USD	97 500 Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR Preference	1 871 025	0,29
Chiny		26 449 116	4,09
USD	135 700 51job ADR	4 056 073	0,63
USD	48 000 Alibaba ADR	3 920 640	0,60
HKD	281 000 ANTA Sports Products	772 272	0,12
USD	19 900 Changyou.com ADR	498 495	0,08
HKD	6 705 000 China Construction Bank 'H'	4 593 858	0,71
USD	36 166 Leju ADR	202 168	0,03
USD	240 500 Mindray Medical International ADR	6 476 665	1,00
USD	11 700 NetEase ADR	2 113 605	0,33
USD	30 200 Phoenix New Media ADR	178 180	0,03
HKD	3 458 000 Shenguan	504 183	0,08
HKD	1 435 000 Sinopec Engineering 'H'	1 225 728	0,19
USD	246 100 SouFun ADR	1 759 615	0,27
USD	19 400 Xunlei ADR	147 634	0,02
Kolumbia		2 561 486	0,39
COP	376 082 Cemex Latam	1 220 238	0,19
USD	196 376 Ecopetrol ADR	1 341 248	0,20

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

Schroder ISF QEP Global 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	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
Republika Czeska				Specjalny Region Administracyjny Hongkong (ciąg dalszy)			
CZK	9 282 Komerční banka	1 851 239	0,29	HKD	10 752 000 Industrial & Commercial Bank of China 'H'	6 492 611	1,00
Egipt				HKD	1 714 000 Jiangsu Expressway 'H'	2 313 272	0,36
EGP	27 295 Alexandria Mineral Oils	87 577	0,02	HKD	532 000 Kingsoft	1 302 843	0,20
EGP	959 967 Commercial International Bank Egypt	4 670 415	0,72	HKD	5 006 000 Kunlun Energy	4 456 811	0,69
EGP	35 494 Eastern Tobacco	793 380	0,12	HKD	688 000 Lai Fung	11 540	-
EGP	34 348 Egyptian International Pharmaceutical EIPICO	313 511	0,05	HKD	160 600 Le Saunda	36 885	0,01
EGP	8 369 954 Orascom Telecom Media And Technology	759 048	0,12	HKD	525 000 Longfor Properties	783 072	0,12
EGP	651 553 Telecom Egypt	534 285	0,08	HKD	4 942 000 Lonking	720 552	0,11
Grecja				HKD	1 587 000 Pacific Online	481 204	0,07
EUR	20 022 Athens Water Supply & Sewage	108 998	0,02	HKD	1 981 000 Peak Sport Products	554 662	0,09
EUR	47 075 JUMBO	497 167	0,07	HKD	224 500 Ping An Insurance of China 'H'	1 245 573	0,19
EUR	34 137 Metka	266 864	0,04	HKD	460 000 Qingling Motors 'H'	143 041	0,02
EUR	197 252 OPAP	1 739 588	0,27	HKD	2 500 000 Real Nutriceutical	254 830	0,04
Specjalny Region Administracyjny Hongkong				HKD	24 000 Road King Infrastructure	20 903	-
HKD	888 000 361 Degrees International	334 565	0,05	HKD	56 000 Shandong Luoxin Pharmaceutical Stock 'H'	89 597	0,01
HKD	2 035 000 Anhui Conch Cement 'H'	5 474 630	0,85	HKD	864 000 Shougang Fushan Resources	111 480	0,02
HKD	72 000 APT Satellite	58 156	0,01	HKD	108 000 Silver Grant International Industries	14 353	-
HKD	403 000 Asian Citrus	46 278	0,01	HKD	6 879 000 Sino Biopharmaceutical	6 266 345	0,97
HKD	14 757 000 Bank of China 'H'	6 588 074	1,02	HKD	51 500 Sinotruk Hong Kong	20 400	-
HKD	1 440 000 Bank of Communications 'H'	1 014 470	0,16	HKD	346 000 Skyworth Digital	225 897	0,04
HKD	114 000 Baoye 'H'	77 076	0,01	HKD	1 000 000 TCC International	184 510	0,03
HKD	5 438 000 Belle International	4 083 631	0,63	HKD	228 400 Tencent	4 494 178	0,69
HKD	989 000 Biostime International	2 039 188	0,32	HKD	348 000 Tian Ge Interactive	145 033	0,02
HKD	1 996 000 Bolina	504 779	0,08	HKD	1 092 000 Travelsky Technology 'H'	1 797 867	0,28
HKD	487 000 Boyaa Interactive International	204 219	0,03	HKD	6 770 000 Universal Health International	2 620 561	0,41
HKD	323 000 C C Land	100 856	0,02	HKD	1 043 000 Weichai Power 'H'	1 154 665	0,18
HKD	4 794 000 China BlueChemical 'H'	1 305 163	0,20	HKD	171 500 Weiqiao Textile 'H'	80 326	0,01
HKD	3 874 000 China Child Care	399 884	0,06	HKD	1 300 000 Xingda International	265 024	0,04
HKD	3 064 000 China Communications Services 'H'	1 150 445	0,18	HKD	399 000 Xinhua Winshare Publishing and Media 'H'	364 494	0,06
HKD	1 414 000 China Creative Home	127 712	0,02	HKD	1 586 000 XTEP International	845 157	0,13
HKD	2 185 000 China Dongxiang	521 564	0,08	Węgry			
HKD	4 416 000 China Lesso	3 082 553	0,48	HUF	172 007 OTP Bank	4 906 529	0,76
HKD	437 000 China Life Insurance 'H'	1 412 451	0,22	HUF	71 179 Richter Gedeon	1 348 990	0,21
HKD	629 000 China Lilang	464 228	0,07	Indie			
HKD	3 640 000 China Lumena New Materials "	-	-	INR	279 089 Allahabad Bank	291 746	0,05
HKD	348 000 China Medical System	512 778	0,08	INR	351 568 Apollo Tyres	830 158	0,13
HKD	558 000 China Mobile	6 299 797	0,97	INR	28 795 Bajaj	184 675	0,03
HKD	962 000 China Pacific Insurance 'H'	3 959 588	0,61	INR	35 666 Bajaj Auto	1 365 175	0,21
HKD	5 376 000 China Petroleum & Chemical 'H'	3 246 306	0,50	INR	966 604 Cairn India	2 017 959	0,31
HKD	872 000 China Shenhua Energy 'H'	1 370 402	0,21	INR	13 417 Ceat	213 252	0,03
HKD	1 071 000 China Shineway Pharmaceutical	1 365 308	0,21	INR	23 301 Credit Analysis & Research	463 836	0,07
HKD	2 048 000 China Travel International Investment Hong Kong	861 453	0,13	INR	194 135 Dabur India	812 784	0,13
HKD	1 244 000 CIMC Enric	730 325	0,11	INR	31 121 Divi's Laboratories	543 312	0,08
HKD	1 742 000 CITIC	3 083 802	0,48	INR	29 750 eClerx Services	639 524	0,10
HKD	4 182 000 CNOOC	4 354 536	0,67	INR	52 049 Eros International Media	189 391	0,03
HKD	260 000 Consun Pharmaceutical	170 756	0,03	INR	2 019 612 Federal Bank	1 709 724	0,26
HKD	3 734 000 Dongfeng Motor 'H'	4 991 354	0,77	INR	518 666 HCL Technologies	6 704 630	1,04
HKD	495 000 Feiyu Technology International	119 435	0,02	USD	702 200 ICI Bank ADR	5 463 116	0,85
HKD	547 000 Fu Shou Yuan International	425 588	0,07	INR	553 019 Indian Bank	965 589	0,15
HKD	4 425 000 Geely Automobile	2 358 021	0,36	USD	420 200 Infosys ADR	7 067 764	1,09
HKD	709 000 Goldpac	310 120	0,05	INR	318 979 Jammu & Kashmir Bank	397 096	0,06
HKD	3 484 000 Guangdong Investment	4 935 882	0,76	INR	148 509 Mphasis	1 117 017	0,17
HKD	364 000 Haier Electronics	738 309	0,11	INR	1 187 501 NMDC	1 612 955	0,25
HKD	1 242 000 Haitian International	1 814 063	0,28	INR	318 401 Ropa i gaz naturalny	1 163 620	0,18
HKD	314 000 Harbin Electric 'H'	148 689	0,02	INR	439 236 Oil India	2 543 120	0,39
HKD	468 000 Hengan International	4 420 193	0,68	INR	138 301 Oriental Bank of Commerce	293 432	0,05
HKD	1 050 000 HOSA International	372 569	0,06	INR	169 216 Tata Consultancy Services	6 233 621	0,96
HKD	3 364 000 Huabao International	1 228 363	0,19	INR	778 969 Wipro	6 593 269	1,02

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

Noty na stronach 21 - 166 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Schroder ISF QEP Global 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	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
Indonezja				33 915 831 5,24			
IDR	7 077 800 Astra International	3 080 094	0,47	PLN	39 504 Asseco Poland	572 376	0,09
IDR	818 500 Bank Bukopin	41 556	0,01	PLN	137 360 Bank Pekao	5 028 101	0,77
IDR	2 083 300 Bank Central Asia	2 009 638	0,31	PLN	116 975 KGHM Polska Miedz	1 894 480	0,29
IDR	1 993 700 Bank Mandiri Persero	1 337 569	0,21	PLN	2 700 005 Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	3 540 132	0,55
IDR	7 084 000 Bank Negara Indonesia Persero	2 563 856	0,40				
IDR	14 611 400 Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur	463 114	0,07	Katar		2 258 374	0,35
IDR	7 098 200 Bank Rakyat Indonesia Persero	5 881 917	0,91	QAR	63 747 Industries Qatar	1 944 990	0,30
IDR	2 025 400 Indocement Tunggal Prakarsa	3 279 569	0,51	QAR	54 994 United Development	313 384	0,05
IDR	8 898 100 Perusahaan Gas Negara Persero	1 771 553	0,27				
IDR	7 946 800 Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia	760 818	0,12	Rosja		23 223 735	3,58
IDR	2 069 900 Semen Indonesia Persero	1 711 468	0,26	USD	48 198 Gazprom Nefit PAO ADR	513 309	0,08
IDR	30 221 700 Telekomunikasi Indonesia Persero	6 806 047	1,05	USD	737 976 Gazprom PAO ADR	2 724 976	0,42
IDR	2 700 000 United Tractors	3 319 311	0,51	USD	122 653 Lukoil ADR	3 949 427	0,61
IDR	7 499 400 Vale Indonesia	889 321	0,14	USD	138 999 MegaFon GDR RegS	1 619 338	0,25
				USD	344 670 MMC Norilsk Nickel ADR	4 365 246	0,67
				USD	244 400 Mobile TeleSystems ADR	1 493 284	0,23
Kazachstan		444 867	0,07	USD	6 122 Novatek OAO GDR RegS	502 922	0,08
USD	20 133 KazMunaiGas Exploration Production GDR RegS	149 789	0,02	RUB	6 631 OTCPharm	20 616	-
USD	73 039 KCell GDR RegS	295 078	0,05	USD	817 907 Surgutneftegas OAO ADR	3 773 005	0,58
				USD	161 731 Tatneft PAO ADR	4 261 612	0,66
Malezja		12 755 921	1,97	Singapur		2 951 428	0,46
MYR	78 700 AFFIN	42 892	0,01	SGD	6 057 100 Thai Beverage	2 951 428	0,46
MYR	1 856 500 ANMB	1 958 762	0,30	Republika Południowej Afryki		69 794 946	10,79
MYR	533 000 Astro Malaysia	342 630	0,05	ZAR	63 038 AECl	359 342	0,06
MYR	224 140 Berjaya Auto	111 718	0,02	ZAR	392 904 African Rainbow Minerals	1 097 624	0,17
MYR	481 313 Berjaya Sports Toto	341 913	0,05	ZAR	206 807 Anglo American	917 337	0,14
MYR	130 200 British American Tobacco Malaysia	1 700 621	0,26	ZAR	23 215 Anglo American Platinum	276 640	0,04
MYR	152 700 Carlsberg Brewery Malaysia	416 115	0,07	ZAR	32 265 Assore	128 825	0,02
MYR	35 600 Daiman Development	18 076	-	ZAR	33 188 Astral Foods	247 524	0,04
MYR	43 000 Guinness Anchor	132 601	0,02	ZAR	546 350 AVI	2 718 173	0,42
MYR	112 100 Harbour-Link	76 761	0,01	ZAR	218 513 Bidvest	4 611 121	0,71
MYR	111 700 Hong Leong Financial	363 184	0,06	ZAR	64 097 Famous Brands	535 745	0,08
MYR	240 200 Integrated Logistics	45 595	0,01	ZAR	1 863 406 FirstRand	5 076 255	0,79
MYR	451 300 JCY International	89 871	0,01	ZAR	185 026 Fortress Income Fund	414 346	0,07
MYR	118 300 Kumpulan Fima	49 045	0,01	ZAR	185 026 Fortress Income Fund 'A'	191 292	0,03
MYR	128 100 Lingkar Trans Kota	149 179	0,02	ZAR	136 600 Impala Platinum	219 919	0,03
MYR	78 200 Malaysian Pacific Industries	169 568	0,03	ZAR	251 196 Kumba Iron Ore	665 407	0,10
MYR	5 400 Nestlé Malaysia	92 316	0,01	ZAR	224 104 Lewis	791 330	0,12
MYR	275 000 Padini	119 774	0,02	ZAR	297 291 Liberty	2 201 589	0,34
MYR	3 698 900 Petronas Chemicals	6 263 189	0,97	ZAR	1 989 760 Life Healthcare	4 486 564	0,69
MYR	45 800 Scientex	104 006	0,02	ZAR	1 673 166 MMI	2 366 678	0,37
MYR	22 300 Star Media	12 154	-	ZAR	248 413 Mr Price	3 194 345	0,49
MYR	78 900 Ta Ann	92 251	0,01	ZAR	687 858 MTN	5 877 174	0,91
MYR	37 700 Uchi Technologies	15 278	-	ZAR	316 732 Peregrine	596 674	0,09
MYR	157 500 WTK	48 422	0,01	ZAR	758 817 Rand Merchant Insurance	1 888 590	0,29
Meksyk		8 788 768	1,36	ZAR	82 552 Reunert	362 409	0,06
MXN	130 400 Alpek	184 203	0,03	ZAR	636 930 RMB	2 277 309	0,35
MXN	914 Corp GEO	501	-	ZAR	1 582 993 Sanlam	6 161 676	0,95
MXN	466 300 Genomma Lab Internacional	366 568	0,06	ZAR	45 679 Santam	556 549	0,09
USD	13 200 Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	1 854 468	0,29	ZAR	239 472 Sasol	6 457 444	1,00
MXN	1 713 200 Kimberly-Clark de Mexico	3 914 955	0,60	ZAR	730 516 Sibanye Gold	1 073 231	0,17
MXN	987 400 Wal-Mart de Mexico	2 468 073	0,38	ZAR	18 030 Spur	38 916	0,01
Maroko		1 750 615	0,27	ZAR	118 834 Tiger Brands	2 417 740	0,37
MAD	155 275 Maroc Telecom	1 750 615	0,27	ZAR	859 574 Truworths International	5 037 527	0,78
Peru		413 001	0,06	ZAR	653 070 Vodacom	6 399 568	0,99
USD	98 100 Cia de Minas Buenaventura ADR	413 001	0,06	ZAR	20 610 Wilson Bayly Holmes-Ovcon	150 083	0,02
Filipiny		3 734 574	0,58	Korea Południowa		71 362 417	11,03
PHP	1 162 100 Manila Water	614 435	0,10	KRW	18 112 AMOREPACIFIC	2 279 304	0,35
PHP	9 443 800 Nickel Asia	1 258 368	0,19	KRW	1 903 Asia Paper Manufacturing	27 832	-
USD	38 000 Philippine Long Distance Telephone ADR	1 606 640	0,25	KRW	11 712 AtlasBX	407 811	0,06
PHP	15 600 Union Bank of the Philippines	18 974	-	KRW	2 087 CJ O Shopping	338 591	0,05
PHP	2 138 400 Vista Land & Lifescapes	236 157	0,04	KRW	990 CS	66 755	0,01
				KRW	3 410 Daechang Forging	124 100	0,02

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

Schroder ISF QEP Global 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	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
Korea Południowa (ciąg dalszy)				Tajwan (ciąg dalszy)			
KRW	15 650 Daeduck GDS	132 673	0,02	TWD	44 000 AV Tech	33 898	0,01
KRW	8 889 Daihan Pharmaceutical	166 284	0,03	TWD	659 000 Cathay Financial	929 102	0,14
KRW	72 270 DGB Financial	617 587	0,10	TWD	257 000 Chaun-Choung Technology	997 792	0,15
KRW	12 142 Dongyang E&P	146 090	0,02	TWD	8 000 CHC Resources	14 568	-
KRW	26 486 e-LTECOM	373 851	0,06	TWD	203 000 Chimei Materials Technology	125 793	0,02
KRW	1 540 Gaon Cable	27 237	-	TWD	3 952 600 China Life Insurance	3 039 073	0,47
KRW	22 700 Global & Yuasa Battery	788 483	0,12	TWD	149 000 China Motor	98 456	0,02
KRW	95 002 Grand Korea Leisure	1 954 890	0,30	TWD	347 000 China Steel Chemical	1 125 320	0,17
KRW	11 639 GS Home Shopping	1 652 747	0,26	TWD	307 000 Chipbond Technology	444 514	0,07
KRW	38 366 Hana Financial	769 897	0,12	TWD	876 000 ChipMOS TECHNOLOGIES	828 252	0,13
KRW	202 Hankook Shell Oil	80 986	0,01	TWD	300 000 Chroma ATE	583 739	0,09
KRW	45 198 Hankook Tire	1 808 228	0,28	TWD	2 116 000 Chungghwa Telecom	6 385 371	0,99
KRW	22 867 Hanmi Semiconductor	243 049	0,04	TWD	206 000 Cleanaway	1 094 610	0,17
KRW	44 320 Hanshin Machinery	90 068	0,01	TWD	38 000 Coretronic	31 590	-
KRW	68 418 Hansol PNS	94 245	0,02	TWD	172 000 CviLux	130 152	0,02
KRW	23 110 Hyundai Engineering & Construction	561 023	0,09	TWD	172 540 Cyberlink	360 947	0,06
KRW	11 961 Hyundai Home Shopping Network	1 174 691	0,18	TWD	1 023 000 Delta Electronics	4 843 986	0,75
KRW	53 070 Hyundai Hy Communications & Networks	157 037	0,02	TWD	337 000 Draytek	276 044	0,04
KRW	10 780 Hyundai Motor Preference	962 459	0,15	TWD	73 000 DYNACOLOR	116 702	0,02
KRW	5 420 Hyundai Wia	516 169	0,08	TWD	69 000 Elite Advanced Laser	271 041	0,04
KRW	58 950 Industrial Bank of Korea	619 049	0,10	TWD	533 000 Elite Material	933 237	0,14
KRW	5 207 INTOPS	95 192	0,02	TWD	1 751 000 Far Eastone Telecommunications	3 604 373	0,56
KRW	194 740 Kangwon Land	6 358 587	0,98	TWD	24 000 Farglory Land Development	25 030	-
KRW	117 446 KB Financial	3 310 518	0,51	TWD	137 373 FLEXium Interconnect	329 210	0,05
KRW	96 999 Kia Motors	4 338 376	0,67	TWD	350 652 Flytech Technology	1 014 371	0,16
KRW	5 270 Korea Export Packaging Industrial	89 398	0,01	TWD	386 000 Formosan Rubber	194 528	0,03
KRW	4 741 Korea Petrochemical Ind	693 382	0,11	TWD	1 231 270 Foxconn Technology	2 609 513	0,40
KRW	200 KPX Chemical	8 205	-	TWD	1 500 000 Fubon Financial	2 055 420	0,32
KRW	32 050 KT&G	2 847 859	0,44	TWD	133 100 GeoVision	291 815	0,05
KRW	11 060 Kunsul Chemical Industrial	375 704	0,06	TWD	984 000 Greatek Electronics	1 074 190	0,17
KRW	4 153 Kwangju Bank	27 050	-	TWD	44 000 Hanpin Electron	32 692	-
KRW	19 783 LG Chem	5 525 884	0,85	TWD	89 000 Holiday Entertainment	144 991	0,02
KRW	5 312 LG Chem Preference	1 115 653	0,17	TWD	273 000 Holtek Semiconductor	422 302	0,07
KRW	22 241 LG Display	464 280	0,07	TWD	1 462 150 Hon Hai Precision Industry	3 597 495	0,56
KRW	19 918 Lotte Chemical	4 124 002	0,64	TWD	58 000 KD	283 465	0,04
KRW	657 MegaStudy	23 156	-	TWD	78 750 Kenda Rubber Industrial	116 063	0,02
KRW	380 MegaStudyEdu	19 904	-	TWD	53 000 King Slide Works	687 515	0,11
KRW	366 Neo™	616	-	TWD	104 000 King's Town Bank	74 105	0,01
KRW	5 423 S&T	137 183	0,02	TWD	677 000 Kinsus Interconnect Technology	1 379 150	0,21
KRW	3 785 S&T Holding	94 460	0,02	TWD	72 000 Largan Precision	4 976 857	0,77
KRW	11 337 Sammok S-Form	198 100	0,03	TWD	217 600 Lumax International	287 903	0,04
KRW	6 064 Samsung Electronics	6 496 867	1,00	TWD	595 000 MediaTek	4 529 537	0,70
USD	12 004 Samsung Electronics GDR	6 380 126	0,99	TWD	9 900 Microlife	26 830	-
MXN	205 Samsung Electronics GDR (Mexico)	109 962	0,02	TWD	134 000 Nantex Industry	99 153	0,02
KRW	11 173 SEOWONINTECH	110 205	0,02	TWD	33 000 New Era Electronics	22 459	-
KRW	10 940 Sewon Precision Industry	200 000	0,03	TWD	1 149 000 Novatek Microelectronics	4 513 429	0,70
KRW	4 690 Shindaeyang Paper	101 293	0,02	TWD	129 000 On-Bright Electronics	860 262	0,13
KRW	128 235 Shinhan Financial	4 312 482	0,67	TWD	207 000 Phison Electronics	1 465 515	0,23
KRW	13 214 Silicon Works	432 583	0,07	TWD	194 000 Polytronics Technology	394 026	0,06
KRW	74 753 SK Hynix	1 954 555	0,30	TWD	132 480 Posiflex Technology	621 252	0,10
KRW	17 305 SK Telecom	3 170 977	0,49	TWD	298 000 Powertech Technology	591 644	0,09
KRW	642 Taekwang Industrial	595 026	0,09	TWD	620 000 President Chain Store	3 879 720	0,60
KRW	14 612 Tongyang Life Insurance	144 747	0,02	TWD	74 861 Raydium Semiconductor	88 903	0,01
KRW	12 360 Top Engineering	61 062	0,01	TWD	371 000 Realtek Semiconductor	889 089	0,14
KRW	123 315 Woori Bank	924 823	0,14	TWD	236 000 Richtek Technology	1 365 408	0,21
KRW	30 560 Yoosung Enterprise	107 839	0,02	TWD	113 000 Senao Networks	738 079	0,11
KRW	3 999 Youngone	231 225	0,04	TWD	153 000 Shin Zu Shing	589 357	0,09
Tajwan		96 208 103	14,87	TWD	626 000 Simplo Technology	2 001 523	0,31
TWD	24 000 104	101 949	0,02	TWD	129 419 Sinmag Equipment	409 853	0,06
TWD	279 000 Asustek Computer	2 310 840	0,36	TWD	460 000 Sirtec International	560 292	0,09
TWD	70 000 Aten International	150 061	0,02	TWD	298 000 Sonix Technology	326 675	0,05
TWD	29 000 Aurora	45 125	0,01	TWD	155 000 St Shine Optical	3 119 823	0,48
				TWD	13 000 Taiwan Fire & Marine Insurance	8 471	-

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

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

Schroder ISF QEP Global 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	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto		
Tajwan (ciąg dalszy)				Tajwan					
TWD	1 217 000	Taiwan Mobile	3 705 847	0,57	TWD	16 059	Chimei Materials Technology Rights 21/01/2016	171	-
TWD	367 430	Taiwan Secom	1 090 878	0,17	TWD	313 000	Portwell	399 351	0,06
TWD	169 000	Taiwan Semiconductor	177 543	0,03	Stany Zjednoczone				
TWD	1 490 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	6 488 124	1,00	HKD	1 660 000	Anxin-China "	-	-
USD	275 800	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	6 310 304	0,98	HKD	784 000	China Animal Healthcare "	184 108	0,03
TWD	102 250	Taiwan Shin Kong Security	123 765	0,02	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem				
TWD	605 448	Test Research	903 379	0,14	Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
TWD	139 000	Thinking Electronic Industrial	226 870	0,03	Republika Południowej Afryki				
TWD	164 000	Transcend Information	427 978	0,07	ZAR	268 987	Coronation Fund Managers	914 881	0,14
TWD	112 000	Tripod Technology	190 987	0,03	Łączna liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym				
TWD	260 000	TXC	283 831	0,04	Liczba akcji lub kwota kapitału	Instrumenty pochodne	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
TWD	251 000	Vanguard International Semiconductor	327 125	0,05	Malezja				
TWD	21 000	Yung Chi Paint & Varnish Manufacturing	45 082	0,01	MYR	126 066	CB Industrial Product Warrants 11/06/2019	10 277	-
TWD	132 000	Yungtay Engineering	190 725	0,03	MYR	48 025	OSK Warrants 22/07/2020	3 467	-
TWD	106 000	Zippy Technology	141 215	0,02	Instrumenty pochodne ogółem				
Tajlandia				29 032 270	4,49	Inwestycje ogółem			
THB	802 400	Advanced Info Service (NVDR)	3 383 682	0,52	Pozostałe aktywa netto				
THB	734 700	Bangkok Bank (NVDR)	3 108 385	0,48	Wartość aktywów netto				
THB	1 870 600	BEC World (NVDR)	1 582 835	0,24	11 228 093				
THB	264 700	Bumrungrad Hospital (NVDR)	1 549 499	0,24	100,00				
THB	54 500	Delta Electronics Thailand (Foreign)	115 668	0,02					
THB	894 800	Delta Electronics Thailand (NVDR)	1 899 076	0,29					
THB	1 189 700	Hana Microelectronics (NVDR)	1 179 963	0,18					
THB	1 218 700	Kasikornbank (NVDR)	5 088 482	0,79					
THB	6 927 100	Krung Thai Bank (NVDR)	3 209 393	0,50					
THB	7 800	PTT (Foreign)	52 801	0,01					
THB	379 000	PTT (NVDR)	2 565 571	0,40					
THB	43 200	PTT Exploration & Production (Foreign)	68 614	0,01					
THB	2 148 600	PTT Exploration & Production (NVDR)	3 412 605	0,53					
THB	355 600	Ratchaburi Electricity Generating (NVDR)	468 609	0,07					
THB	32 300	Siam City Cement (NVDR)	285 857	0,04					
THB	241 000	Thai Vegetable Oil (NVDR)	149 768	0,02					
THB	127 200	TTW (Foreign)	37 407	0,01					
THB	2 972 200	TTW (NVDR)	874 055	0,14					
Turcja				14 307 566	2,21				
TRY	493 070	Adana Cimento Sanayii	106 648	0,02					
TRY	50 248	Akcansa Cimento	228 063	0,03					
TRY	2 055 840	Enka Insaat ve Sanayi	3 077 372	0,47					
TRY	1 201 101	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	1 282 461	0,20					
TRY	158 292	Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Ve Uretim	66 301	0,01					
TRY	212 234	Koza Altin Isletmeleri	916 642	0,14					
TRY	583 131	Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri	240 244	0,04					
TRY	93 225	Soda Sanayii	134 107	0,02					
TRY	326 065	TAV Havalimanlari	2 056 447	0,32					
TRY	1 146 150	Turk Telekomunikasyon	2 191 800	0,34					
TRY	1 151 143	Turkcell Iletisim Hizmetleri	4 007 481	0,62					
Zjednoczone Emiraty Arabskie				826 985	0,13				
AED	491 514	Dubai Islamic Bank	826 985	0,13					
Stany Zjednoczone				3 046 294	0,47				
HKD	658 000	China Taifeng Beddings "	9 022	-					
USD	283 200	CTC Media	518 256	0,08					
USD	54 700	Genpact	1 379 534	0,21					
USD	20 200	Sohu.com	1 139 482	0,18					
MXN	137 500	Urbi Desarrollos Urbanos "	-	-					
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem				634 352 477	98,03				

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

Noty na stronach 21 - 166 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.