

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Francja (ciąg dalszy)			
EUR	465 000 France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	534 891	0,38
Stany Zjednoczone			
USD	2 470 000 US Treasury 0.875% 31/01/2017	3 100 914	22,03
USD	1 874 000 US Treasury 1% 15/09/2017	2 471 544	1,76
USD	1 439 000 US Treasury 1.25% 29/02/2020	1 873 341	1,33
USD	2 095 000 US Treasury 1.375% 30/09/2018	2 060 629	1,46
USD	1 439 000 US Treasury 1.375% 30/09/2018	1 443 384	1,03
USD	2 370 000 US Treasury 1.625% 15/11/2022	2 301 677	1,64
USD	1 670 000 US Treasury 1.75% 30/09/2019	1 681 481	1,19
USD	666 000 US Treasury 2.125% 15/05/2025	657 415	0,47
USD	2 381 000 US Treasury 2.375% 31/12/2020	2 447 966	1,74
USD	1 874 000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	1 913 091	1,36
USD	1 500 000 US Treasury 3.5% 15/02/2018	1 575 469	1,12
USD	431 000 US Treasury 4.5% 15/02/2036	552 555	0,39
USD	799 000 US Treasury 5.25% 15/02/2029	1 046 940	0,74
USD	5 500 000 US Treasury Bill 0% 21/04/2016	5 496 047	3,90
USD	5 500 000 US Treasury Bill 0% 30/06/2016	5 486 375	3,90
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		33 536 743	23,83
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wielka Brytania			
USD	119 114 iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	11 365 858	8,07
Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym		11 365 858	8,07
Inwestycje ogółem		131 546 880	93,46
Pozostałe aktywa netto		9 205 003	6,54
Wartość aktywów netto		140 751 883	100,00

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

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
Australia		64 259 628	1,27
AUD	539 425 Adelaide Brighton	1 874 274	0,04
AUD	75 295 ASX	2 338 592	0,05
AUD	31 702 Australia & New Zealand Banking	647 688	0,01
AUD	294 623 BHP Billiton	3 849 076	0,08
AUD	96 646 Brambles	817 948	0,02
AUD	344 587 BWP Trust REIT	796 516	0,02
AUD	88 382 Cabcharge Australia	192 659	-
AUD	232 918 carsales.com	1 990 005	0,04
AUD	9 609 CIMIC	170 802	-
AUD	4 849 Cochlear	339 022	0,01
AUD	143 342 Collection House	182 445	-
AUD	39 792 Commonwealth Bank of Australia	2 489 560	0,05
AUD	211 227 Computershare	1 795 411	0,04
AUD	42 134 CSL	3 245 717	0,06
AUD	93 780 DuluxGroup	456 184	0,01
AUD	111 522 Flight Centre Travel	3 254 115	0,06
AUD	117 819 JB Hi-Fi	1 682 300	0,03
AUD	123 812 MACA	66 114	-
AUD	34 954 Macquarie	2 116 305	0,04
AUD	299 156 Medibank	470 484	0,01
AUD	127 608 Monadelphous	613 270	0,01
AUD	99 084 RCR Tomlinson	158 729	-
AUD	116 785 Rio Tinto	3 819 443	0,08
AUD	344 424 SEEK	3 874 878	0,08
AUD	4 197 878 Telstra	17 226 657	0,34
AUD	63 404 Thorn	100 643	-
AUD	90 787 Westpac Banking	2 228 712	0,04
AUD	62 369 Woodside Petroleum	1 310 272	0,03
AUD	343 264 Woolworths	6 151 807	0,12
Austria		19 790 160	0,39
EUR	3 500 000 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EMTN 8.125% 30/10/2023	4 686 836	0,09
EUR	1 000 000 Erste Bank EMTN 7.125% 10/10/2022	1 292 262	0,02
EUR	104 669 Oesterreichische Post	3 832 525	0,08
EUR	13 283 OMV	377 899	0,01
EUR	1 700 000 UNIQA Insurance EMTN variable 31/07/2043	2 045 995	0,04
EUR	6 700 000 UNIQA Insurance variable 27/07/2046	7 554 643	0,15
Bahrajn		1 219 836	0,02
USD	1 200 000 Bahrain Government RegS 6.125% 01/08/2023	1 219 836	0,02
Barbados		886 943	0,02
USD	890 000 Columbus International 144A 7.375% 30/03/2021	886 943	0,02
Belgia		25 151 199	0,50
EUR	32 380 Ageas	1 508 901	0,03
EUR	120 701 Anheuser-Busch InBev	15 034 085	0,30
EUR	6 147 Colruyt	317 537	0,01
EUR	223 195 Proximus	7 290 307	0,14
EUR	600 000 Solvay Finance variable perpetual	651 932	0,01
EUR	5 100 Van de Velde	348 437	0,01
Bermudy		37 198 973	0,73
USD	1 000 000 Alamo Re 144A FRN 07/06/2018	1 027 750	0,02
USD	1 750 000 Alamo Re FRN 07/06/2017	1 793 138	0,04
USD	42 080 Axis Capital	2 392 248	0,05
USD	1 250 000 CRANBERRY RE 144A FRN 06/07/2018	1 273 063	0,03
USD	4 250 000 Kilimanjaro Re 144A FRN 30/04/2018	4 246 812	0,08
USD	3 500 000 Kilimanjaro Re 144A FRN 25/11/2019	3 483 025	0,07
USD	1 900 000 Kilimanjaro Re 144A FRN 06/12/2019	1 909 785	0,04
USD	4 125 000 Manatee Re 144A FRN 22/12/2017	4 145 831	0,08
USD	700 000 Nakama Re 144A FRN 13/04/2018	698 285	0,01

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (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
Bermudy (ciąg dalszy)				Chiny (ciąg dalszy)			
USD	3 000 000 Pelican III Re 144A FRN 16/04/2018	3 022 650	0,06	USD	450 000 CAR RegS 6.125% 04/02/2020	462 904	0,01
USD	2 625 000 PennUnion Re 144A FRN 07/12/2018	2 625 656	0,05	HKD	5 139 000 China Construction Bank 'H'	3 520 930	0,07
USD	3 000 000 Tradewynd Re 144A FRN 09/07/2018	3 277 050	0,06	USD	1 500 000 China Merchants Finance 4.75% 03/08/2025	1 563 762	0,03
USD	4 500 000 Tramlane Re II 144A FRN 04/01/2019	4 599 225	0,09	USD	1 000 000 Dianjian Haixing variable perpetual	1 013 408	0,02
USD	2 700 000 Ursa Re 144A FRN 21/09/2018	2 704 455	0,05	HKD	536 000 Sinopec Engineering 'H'	457 833	0,01
		34 054 488	0,67	USD	1 300 000 Tencent RegS 3.8% 11/02/2025	1 276 630	0,02
				USD	1 000 000 Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018	869 550	0,02
Brazylia				Kolumbia			
BRL	200 700 Ambev	904 442	0,02	USD	800 000 Colombia Government 11.75% 25/02/2020	1 035 560	0,02
USD	6 550 000 Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social RegS 5.75% 26/09/2023	5 689 003	0,11	USD	1 300 000 Colombia Government 6.125% 18/01/2041	1 263 925	0,03
BRL	421 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018	959 623	0,02	COP	7 977 000 000 Colombia Government 7.75% 14/04/2021	2 575 658	0,05
BRL	873 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019	1 894 270	0,04	COP	2 500 000 000 Colombia Government 9.85% 28/06/2027	902 898	0,02
BRL	927 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	1 865 278	0,04	COP	10 282 000 000 Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023	2 688 604	0,05
BRL	2 023 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	3 839 352	0,07			587 965	0,01
USD	1 500 000 Brazilian Government 4.875% 22/01/2021	1 391 250	0,03	USD	700 000 Costa Rica Government RegS 4.375% 30/04/2025	587 965	0,01
USD	1 250 000 Brazilian Government 5.625% 07/01/2041	909 125	0,02			6 123 993	0,12
USD	822 757 Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference	1 258 818	0,02	USD	1 450 000 Croatia Government RegS 6.375% 24/03/2021	1 542 539	0,03
BRL	100 300 Companhia Energetica de Sao Paulo Preference	339 313	0,01	USD	4 270 000 Croatia Government RegS 6.625% 14/07/2020	4 581 454	0,09
BRL	81 674 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	263 105	-			22 690 158	0,45
BRL	886 310 Itausa - Investimentos Itau Preference	1 539 463	0,03	DKK	79 201 Coloplast	6 436 597	0,13
USD	12 830 000 Marfrig Europe 144A 6.875% 24/06/2019	11 535 132	0,23	EUR	6 400 000 DONG Energy EMTN variable 08/07/3013	7 247 007	0,14
USD	1 850 000 Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	1 666 314	0,03	DKK	41 679 Novo Nordisk	2 431 863	0,05
		2 352 294	0,05	DKK	10 142 Pandora	1 290 359	0,03
Kamerun				DKK	720 842 TDC	3 616 952	0,07
USD	2 520 000 Republic of Cameroon Regs 9.5% 19/11/2025	2 352 294	0,05	DKK	23 621 Vestas Wind Systems	1 667 380	0,03
		25 272 797	0,50			2 835 548	0,06
Kanada				USD	2 130 000 Dominican Republic RegS 5.5% 27/01/2025	2 057 633	0,04
CAD	43 855 Bank of Nova Scotia	1 822 882	0,03	USD	750 000 Dominican Republic RegS 6.6% 28/01/2024	777 915	0,02
CAD	35 583 BCE	1 392 150	0,03			447 285	0,01
CAD	27 796 Brookfield Asset Management	887 454	0,02	USD	600 000 Ecuador Government RegS 7.95% 20/06/2024	447 285	0,01
CAD	23 616 Canadian Imperial Bank of Commerce	1 571 961	0,03			434 930	0,01
CAD	29 424 CI Financial	657 093	0,01	USD	500 000 Egypt Government RegS 5.875% 11/06/2025	434 930	0,01
CAD	1 007 Constellation Software	421 501	0,01			3 940 313	0,08
CAD	95 600 Corus Entertainment	763 753	0,01	USD	4 670 000 El Salvador Government RegS 5.875% 30/01/2025	3 940 313	0,08
CAD	133 100 Genworth MI Canada	2 499 670	0,05			34 544 083	0,68
CAD	3 855 George Weston	301 507	0,01	EUR	101 185 Elisa	3 832 752	0,07
CAD	6 724 Intact Financial	432 702	0,01	EUR	141 031 Kone	6 014 621	0,12
USD	2 000 000 Magna International 4.15% 01/10/2025	2 033 250	0,04	EUR	104 674 Metso	2 359 116	0,05
CAD	46 800 Medical Facilities	490 538	0,01	EUR	57 597 Nokian Renkaat	2 075 716	0,04
CAD	29 993 National Bank of Canada	885 649	0,02	EUR	206 038 Orion	7 171 832	0,14
CAD	36 800 North West	765 082	0,01	EUR	4 220 000 Paroc RegS 6.25% 15/05/2020	4 429 703	0,09
CAD	320 200 Potash Corp of Saskatchewan	5 586 748	0,11	EUR	97 152 Sampo	4 971 526	0,10
CAD	16 535 Power Corp of Canada	350 676	0,01	EUR	114 117 Tieto	3 071 418	0,06
CAD	38 660 Royal Bank of Canada	2 105 183	0,04	EUR	35 199 Tikkurila	617 399	0,01
CAD	104 900 Teck Resources	400 511	0,01			195 503 590	3,85
CAD	152 200 Transcontinental	1 904 487	0,04	EUR	8 400 000 Accor variable perpetual	9 023 198	0,18
		2 759 319	0,05				
Kajmany							
EUR	1 500 000 Eurus FRN 07/04/2016	1 634 150	0,03				
USD	1 125 000 Residential Reinsurance 2015 144A FRN 06/12/2019	1 125 169	0,02				
		1 609 789	0,03				
Chile							
USD	1 700 000 Cencosud RegS 4.875% 20/01/2023	1 609 789	0,03				
		10 219 743	0,20				
Chiny							
USD	1 100 000 Alibaba 3.6% 28/11/2024	1 054 726	0,02				

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (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
Francja (ciąg dalszy)				Niemcy (ciąg dalszy)			
USD	11 950 000 AXA EMTN 5.5% perpetual	11 995 709	0,24	EUR	4 600 000 Grand City Properties variable perpetual	4 746 549	0,09
EUR	2 800 000 Benu Capital FRN 08/01/2020	3 060 778	0,06	EUR	36 223 HUGO BOSS	3 021 018	0,06
EUR	5 800 000 BNP Paribas EMTN variable 14/10/2027	6 279 988	0,12	EUR	1 821 MAN	183 793	-
GBP	2 800 000 BPCE 5.25% 16/04/2029	4 341 455	0,09	EUR	3 250 000 Pfeleiderer GmbH RegS 7.875% 01/08/2019	3 692 833	0,07
EUR	14 526 Casino Guichard Perrachon	670 819	0,01	EUR	2 130 000 ProGroup RegS 5.125% 01/05/2022	2 442 373	0,05
GBP	2 900 000 CNP Assurances variable 30/09/2041	4 809 076	0,09	EUR	2 180 000 ProGroup RegS FRN 01/05/2022	2 391 733	0,05
EUR	33 358 Compagnie Générale des Etablissements Michelin	3 192 486	0,06	EUR	49 266 ProSiebenSat.1 Media	2 508 467	0,05
EUR	52 503 Electricite de France	776 004	0,02	EUR	34 570 RTL	2 900 094	0,06
GBP	4 800 000 Electricite de France EMTN variable perpetual	6 834 066	0,13	GBP	8 300 000 RWE variable perpetual	12 129 889	0,24
GBP	1 700 000 Electricite de France EMTN variable perpetual (Frankfurt)	2 345 163	0,05	EUR	51 951 Siemens	5 083 901	0,10
EUR	3 270 000 Elis RegS 3% 30/04/2022	3 502 082	0,07	Ghana	4 497 101	0,09	
EUR	6 800 000 Engie variable perpetual	7 305 321	0,14	USD	650 000 Ghana Government RegS 7.875% 07/08/2023	515 947	0,01
EUR	2 503 Eurazeo	173 051	-	USD	2 660 000 Ghana Government RegS 8.5% 04/10/2017	2 597 184	0,05
EUR	1 170 000 France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	1 907 943	0,04	USD	1 360 000 Ghana Government RegS 10.75% 14/10/2030	1 383 970	0,03
EUR	2 250 000 GELF Bond Issuer I EMTN 1.75% 22/11/2021	2 419 623	0,05	Specjalny Region Administracyjny Hongkong	79 259 374	1,56	
EUR	4 400 000 Groupama variable perpetual	4 640 541	0,09	HKD	12 509 000 Bank of China 'H'	5 584 483	0,11
EUR	1 293 Hermes International	438 879	0,01	HKD	2 001 000 Belle International	1 502 638	0,03
EUR	3 510 000 HomeVi RegS 6.875% 15/08/2021	4 036 125	0,08	HKD	1 453 000 BOC Hong Kong	4 443 224	0,09
EUR	2 312 Iliad	553 797	0,01	HKD	1 194 000 Champion REIT	597 751	0,01
EUR	1 400 000 La Banque Postale EMTN variable 19/11/2027	1 545 896	0,03	HKD	1 059 000 China Dongxiang	252 785	-
EUR	9 260 000 La Mondiale SAM variable perpetual	10 187 339	0,20	HKD	394 000 China Lilang	290 788	0,01
USD	9 577 000 La Mondiale SAM variable perpetual	10 305 474	0,20	HKD	4 552 000 China Lumena New Materials*	-	-
EUR	14 753 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2 327 495	0,05	HKD	647 500 China Mobile	7 310 248	0,14
EUR	168 661 Metropole Television	2 908 774	0,06	HKD	4 301 000 CNOOC	4 478 445	0,09
EUR	45 699 Neopost	1 118 021	0,02	HKD	827 200 Dynam Japan	900 818	0,02
USD	10 485 000 Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022	10 170 450	0,20	HKD	1 010 000 Giordano International	473 056	0,01
USD	500 000 Numericable-SFR RegS 4.875% 15/05/2019	497 500	0,01	USD	2 000 000 Goodman HK Finance EMTN 4.375% 19/06/2024	2 025 990	0,04
EUR	2 000 000 Numericable-SFR RegS 5.375% 15/05/2022	2 230 475	0,04	HKD	2 490 000 Guangdong Investment	3 527 654	0,07
GBP	7 800 000 Orange EMTN variable perpetual	11 453 058	0,23	HKD	128 000 Hang Lung Properties	291 335	0,01
GBP	1 210 000 Orange variable perpetual	1 783 447	0,04	USD	282 400 Hang Seng Bank	5 374 536	0,11
EUR	179 703 Sanofi	15 378 642	0,30	USD	300 000 HKT Capital No 2 3.625% 02/04/2025	293 520	0,01
EUR	66 527 Schneider Electric	3 807 092	0,08	USD	2 000 000 HKT Capital No 2 3.625% 02/04/2025 (Singapore)	1 956 608	0,04
EUR	3 585 000 SGD RegS 5.625% 15/05/2019	4 002 751	0,08	HKD	326 000 Hopewell	1 171 459	0,02
USD	13 875 000 Société Générale 144A 5% 17/01/2024	14 131 341	0,28	HKD	299 000 Hysan Development	1 224 896	0,02
EUR	6 000 000 Société Générale EMTN 2.625% 27/02/2025	6 292 155	0,12	HKD	8 790 000 Industrial & Commercial Bank of China 'H'	5 307 855	0,10
EUR	197 534 RAZEM	8 874 907	0,17	HKD	463 000 Kerry Properties	1 263 501	0,02
EUR	6 750 000 TOTAL EMTN variable perpetual	6 505 006	0,13	USD	1 500 000 Li & Fung RegS variable perpetual	1 558 875	0,03
EUR	117 000 TOTAL EMTN variable perpetual	117 861	-	HKD	944 000 Lifestyle International	1 261 874	0,02
EUR	4 467 Valeo	693 303	0,01	HKD	298 000 Link REIT	1 784 097	0,04
EUR	2 500 000 WFS Global RegS 9.5% 15/07/2022	2 866 499	0,06	USD	2 700 000 LS Finance 2025 4.5% 26/06/2025	2 647 744	0,05
Niemcy		89 219 388	1,76	HKD	310 000 New World Development	306 390	0,01
EUR	11 999 Allianz	2 136 661	0,04	HKD	892 000 Pacific Textiles	1 376 513	0,03
EUR	128 443 BASF	9 889 921	0,20	HKD	842 000 Real Nutriceutical	85 827	-
EUR	1 531 Bijou Brigitte	95 031	-	HKD	434 800 Sands China	1 489 493	0,03
EUR	12 535 Deutsche Boerse	1 110 799	0,02	HKD	1 328 000 Sino Land	1 946 528	0,04
EUR	98 627 Deutsche Lufthansa Registered	1 564 035	0,03	HKD	166 000 Sun Hung Kai Properties	2 004 787	0,04
USD	8 550 000 Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/06/2030	11 959 056	0,24	HKD	315 000 Swire Pacific	3 544 144	0,07
USD	3 387 000 Dresdner Funding Trust I RegS 8.151% 30/06/2031	4 177 001	0,08	USD	600 000 Swire Pacific MTN Financing EMTN 3.875% 21/09/2025	607 984	0,01
EUR	7 500 000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076	7 592 321	0,15	HKD	419 200 Swire Properties	1 211 584	0,02
EUR	17 166 FUCHS PETROLUB Preference	813 015	0,02	HKD	407 000 Television Broadcasts	1 677 836	0,03
EUR	1 950 000 Germany (Bund) 3.25% 04/07/2042	2 978 686	0,06	USD	2 000 000 Texhong Textile RegS 7.625% 19/01/2016	2 003 270	0,04
EUR	1 560 000 Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034	2 682 882	0,05	HKD	530 000 Texwinca	554 602	0,01
EUR	5 200 000 Grand City Properties 1.5% 17/04/2025	5 119 330	0,10	HKD	221 200 VTech	2 293 271	0,05
				HKD	714 000 Wharf	3 961 421	0,08
				HKD	131 000 Wheelock & Co.	551 873	0,01

* 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 Global Multi-Asset Income (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
Specjalny Region Administracyjny Hongkong (ciąg dalszy)				Izrael			
HKD	131 000 Xinhua Winshare Publishing and Media 'H'	119 671	-	ILS	30 797 Babylon	14 823	-
Węgry				ILS	1 499 587 Bezeq The Israeli Telecommunication	3 266 765	0,06
HUF	182 210 000 Hungary Government 2.5% 22/06/2018	633 438	0,01	ILS	476 639 Israel Chemicals	1 932 914	0,04
HUF	591 640 000 Hungary Government 3.5% 24/06/2020	2 122 179	0,04	ILS	7 872 Ituran Location and Control	149 076	-
HUF	215 000 000 Hungary Government 4% 25/04/2018	772 880	0,02	ILS	8 462 Teva Pharmaceutical Industries	556 551	0,01
USD	1 300 000 Hungary Government 5.375% 25/03/2024	1 426 834	0,03	USD	74 500 Teva Pharmaceutical Industries ADR	4 922 960	0,10
HUF	529 080 000 Hungary Government 5.5% 24/06/2025	2 141 488	0,04	Włochy			
USD	900 000 Hungary Government 6.375% 29/03/2021	1 027 611	0,02	EUR	86 891 Assicurazioni Generali	1 600 720	0,03
HUF	310 000 000 Hungary Government 7% 24/06/2022	1 315 091	0,03	EUR	3 500 000 Assicurazioni Generali EMTN 4.125% 04/05/2026	4 077 923	0,08
Indie				EUR	600 000 Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047	692 255	0,01
USD	1 000 000 Bharat Petroleum EMTN 4% 08/05/2025	973 829	0,02	GBP	5 000 000 Assicurazioni Generali variable perpetual	7 411 528	0,15
USD	2 300 000 Bharti Airtel International Netherlands RegS 5.125% 11/03/2023	2 389 493	0,05	EUR	33 247 ASTM	418 095	0,01
INR	200 000 000 India Government 7.16% 20/05/2023	2 900 831	0,06	EUR	388 759 Enel	1 647 379	0,03
INR	100 000 000 India Government 8.28% 21/09/2027	1 546 958	0,03	GBP	2 000 000 Enel variable 10/09/2075	3 208 259	0,06
INR	100 000 000 India Government 8.83% 25/11/2023	1 588 440	0,03	EUR	115 751 Eni	1 739 178	0,03
USD	1 300 000 Indian Oil EMTN 5.75% 01/08/2023	1 417 085	0,03	EUR	2 000 000 Generali Finance EMTN variable perpetual	2 116 037	0,04
USD	229 900 Infosys ADR	3 866 918	0,08	EUR	8 500 000 Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026	9 519 266	0,19
USD	1 300 000 ONGC Videsh 3.75% 07/05/2023	1 270 230	0,02	EUR	4 400 000 Intesa Sanpaolo Vita variable perpetual	4 784 940	0,09
USD	2 400 000 Reliance Industries RegS 4.875% 10/02/2045	2 168 640	0,04	EUR	2 400 000 Iren EMTN 2.75% 02/11/2022	2 708 305	0,05
Indonezja				EUR	3 110 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	3 679 146	0,07
IDR	1 234 700 Bank Rakyat Indonesia Persero	1 023 133	0,02	EUR	1 170 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	1 802 364	0,04
USD	363 000 Golden Legacy RegS 9% 24/04/2019	353 593	0,01	EUR	3 500 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	5 354 361	0,11
IDR	15 000 000 000 Indonesia Government 5.25% 15/05/2018	1 007 293	0,02	EUR	10 110 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	14 158 195	0,28
IDR	22 500 000 000 Indonesia Government 5.625% 15/05/2023	1 345 104	0,03	EUR	29 838 Prysmian	658 187	0,01
IDR	122 427 000 000 Indonesia Government 6.125% 15/05/2028	6 996 760	0,14	EUR	267 668 Recordati	7 020 586	0,14
IDR	64 097 000 000 Indonesia Government 6.625% 15/05/2033	3 669 533	0,07	EUR	2 850 000 TeamSystem RegS 7.375% 15/05/2020	3 228 400	0,06
IDR	21 751 000 000 Indonesia Government 7% 15/05/2022	1 431 803	0,03	USD	30 600 000 Telecom Italia 144A 5.303% 30/05/2024	30 332 250	0,60
IDR	21 264 000 000 Indonesia Government 8.375% 15/03/2024	1 505 283	0,03	GBP	2 050 000 Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019	3 305 189	0,07
USD	850 000 Indonesia Government RegS 5.25% 17/01/2042	772 833	0,01	EUR	401 978 Tenaris	4 788 061	0,10
USD	900 000 Indonesia Government RegS 5.875% 15/01/2024	966 433	0,02	EUR	182 538 Terna Rete Elettrica Nazionale	945 225	0,02
USD	600 000 Indonesia Government RegS 11.625% 04/03/2019	755 145	0,01	EUR	1 000 000 UniCredit variable perpetual	1 230 866	0,02
USD	300 000 Pelabuhan Indonesia II RegS 4.25% 05/05/2025	267 013	0,01	USD	7 500 000 Wind Acquisition Finance 144A 7.375% 23/04/2021	7 087 500	0,14
USD	5 895 000 Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043	4 643 155	0,09	EUR	1 000 000 Wind Acquisition Finance RegS 4% 15/07/2020	1 089 292	0,02
IDR	27 031 500 Telekomunikasi Indonesia Persero	6 087 602	0,12	EUR	3 124 000 Wind Acquisition Finance RegS 7% 23/04/2021	3 380 923	0,07
IDR	120 500 United Tractors	148 140	-	Japonia			
Irlandia				JPY	13 300 Aeon Mall	230 257	-
EUR	2 000 000 Allied Irish Banks EMTN variable 26/11/2025	2 195 024	0,04	JPY	54 000 Asahi	849 645	0,02
EUR	3 578 000 Ardlagh Packaging Finance/Ardagh USA RegS 4.25% 15/01/2022	3 939 305	0,08	JPY	29 900 Bridgestone	1 036 782	0,02
USD	1 250 000 Atlas Reinsurance VII 144A FRN 07/01/2016	1 254 531	0,03	JPY	184 700 Canon	5 638 816	0,11
EUR	2 250 000 Calypso Capital II 144A FRN 09/01/2017	2 459 309	0,05	JPY	23 200 Chugai Pharmaceutical	817 180	0,02
USD	8 815 000 Fly Leasing 6.75% 15/12/2020	9 057 413	0,18	JPY	32 800 Daichikoshu	1 309 275	0,03
USD	6 744 000 GE Capital International Funding 144A 4.418% 15/11/2035	6 891 120	0,14	JPY	7 000 Daito Trust Construction	814 704	0,02
EUR	2 470 000 Lion I Re 144A FRN 28/04/2017	2 689 287	0,05	JPY	164 500 Fuji Heavy Industries	6 869 711	0,13
USD	11 000 000 XLIT 5.5% 31/03/2045	10 371 460	0,20	JPY	38 100 Fujikura Kasei	185 159	-
Wyspa Man				JPY	15 500 Gendai Agency	80 220	-
GBP	224 155 Playtech	2 765 453	0,05	JPY	118 300 GungHo Online Entertainment	323 329	0,01
				JPY	37 000 Hitachi Construction Machinery	583 394	0,01
				JPY	12 300 Hokuriku Electric Power	183 414	-
				JPY	35 300 Hulic	313 485	0,01
				JPY	17 100 Idemitsu Kosan	275 305	0,01
				JPY	31 800 Japan Airlines	1 150 744	0,02
				JPY	259 800 JX	1 097 257	0,02
				JPY	34 300 Kakaku.com	682 153	0,01
				JPY	10 000 Kanematsu Electronics	178 193	-

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (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
Japonia (ciąg dalszy)				Meksyk (ciąg dalszy)			
JPY	281 100 KDDI	7 365 229	0,14	USD	800 000 Cemex RegS 5.875% 25/03/2019	765 244	0,02
JPY	25 400 Konami	609 389	0,01	USD	600 000 Credito Real RegS 7.5% 13/03/2019	596 043	0,01
JPY	156 100 Lawson	12 773 292	0,25	USD	489 602 Femaca Enterprises RegS 6.375% 30/03/2038	460 091	0,01
JPY	139 700 Mitsubishi Chemical	898 606	0,02	USD	1 200 000 Grupo Cementos de Chihuahua RegS 8.125% 08/02/2020	1 249 302	0,02
JPY	58 000 Mitsubishi Gas Chemical	299 697	0,01	MXN	62 410 000 Grupo Televisa EMTN 7.25% 14/05/2043	3 012 183	0,06
JPY	107 600 Mitsubishi Motors	920 689	0,02	MXN	884 900 Kimberly-Clark de Mexico	2 022 148	0,04
JPY	78 600 Nippon Steel & Sumitomo Metal	1 577 550	0,03	MXN	27 000 000 Mexican Bonos 4.75% 14/06/2018	1 565 124	0,03
JPY	44 900 Nippon Telegraph & Telephone	1 803 833	0,04	MXN	23 295 000 Mexican Bonos 5% 11/12/2019	1 329 900	0,03
JPY	22 200 Nomura Real Estate	415 875	0,01	MXN	25 000 000 Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	1 492 219	0,03
JPY	635 700 NTT DOCOMO	13 117 996	0,26	MXN	98 170 000 Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	6 140 081	0,12
JPY	2 900 Oracle	136 116	-	MXN	26 500 000 Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	1 678 506	0,03
JPY	16 900 Park24	411 216	0,01	MXN	36 025 000 Mexican Bonos 8% 11/06/2020	2 286 905	0,04
JPY	209 200 Resona	1 027 448	0,02	MXN	42 410 000 Mexican Bonos 8% 07/12/2023	2 738 171	0,05
JPY	27 800 Sankyo	1 045 026	0,02	MXN	22 410 000 Petroleos Mexicanos RegS 7.65% 24/11/2021	1 300 067	0,03
JPY	116 600 Sony Financial	2 110 666	0,04	Mongolia	4 451 402	0,09	
JPY	33 500 Sumitomo Rubber Industries	439 988	0,01	USD	500 000 Development Bank of Mongolia EMTN 5.75% 21/03/2017	479 363	0,01
JPY	37 100 Tohoku Electric Power	468 469	0,01	USD	4 300 000 Mongolia Government RegS 4.125% 05/01/2018	3 972 039	0,08
JPY	38 200 Tokyo Tatemono	419 843	0,01	Maroko	338 651	0,01	
JPY	52 000 TonenGeneral Sekiyu KK	441 487	0,01	USD	350 000 Morocco Government RegS 5.5% 11/12/2042	338 651	0,01
JPY	2 300 Toyota Motor	143 073	-	Namibia	1 160 032	0,02	
Kazachstan		3 193 934	0,06	USD	1 240 000 Namibia Government RegS 5.25% 29/10/2025	1 160 032	0,02
USD	2 225 000 Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	1 970 415	0,04	Holandia	92 394 191	1,82	
USD	1 150 000 Kazakhstan Government RegS 3.875% 14/10/2024	1 085 985	0,02	EUR	3 900 000 ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	4 360 013	0,09
USD	34 043 KCell GDR RegS	137 534	-	EUR	7 580 000 Achmea EMTN variable perpetual	7 698 791	0,15
Kenia		3 406 617	0,07	EUR	8 650 000 Atradius Finance variable 23/09/2044	8 445 544	0,17
USD	3 185 000 Kenya Government RegS 5.875% 24/06/2019	3 010 892	0,06	EUR	89 012 Boskalis Westminster	3 646 892	0,07
USD	450 000 Kenya Government RegS 6.875% 24/06/2024	395 725	0,01	GBP	5 500 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 5.25% 14/09/2027	8 808 229	0,17
Liban		10 518 190	0,21	EUR	3 000 000 Delta Lloyd Levensverzekering variable 29/08/2042	3 805 694	0,08
USD	2 465 000 Lebanon Government EMTN 5.15% 12/11/2018	2 449 939	0,05	EUR	75 364 Koninklijke Ahold	1 598 017	0,03
USD	350 000 Lebanon Government EMTN 9% 20/03/2017	367 609	0,01	USD	10 563 000 Koninklijke KPN 144A variable 28/03/2073	11 183 576	0,22
USD	5 624 000 Lebanon Government GMTN 5.45% 28/11/2019	5 553 981	0,11	GBP	1 500 000 Koninklijke KPN GMTN 5% 18/11/2026	2 417 369	0,05
USD	2 200 000 Lebanon Government RegS 6% 27/01/2023	2 146 661	0,04	GBP	4 108 000 Koninklijke KPN GMTN 5.75% 17/09/2029	6 963 099	0,14
Luksemburg		42 458 792	0,84	EUR	2 050 000 Koninklijke KPN variable perpetual	2 375 963	0,05
USD	1 000 000 Altice Financing 144A 6.625% 15/02/2023	992 500	0,02	EUR	252 533 RELX	4 272 768	0,08
EUR	1 500 000 Altice Financing RegS 5.25% 15/02/2023	1 634 019	0,03	EUR	272 953 Royal Dutch Shell	6 269 133	0,12
EUR	1 500 000 Altice Financing RegS 6.5% 15/01/2022	1 714 216	0,03	EUR	4 000 000 TenneT variable perpetual	4 626 443	0,09
USD	16 220 000 Altice Luxembourg 144A 7.75% 15/05/2022	14 638 550	0,29	EUR	271 780 Unilever	11 867 415	0,23
EUR	4 000 000 Altice Luxembourg RegS 7.25% 15/05/2022	4 087 193	0,08	EUR	3 500 000 UPC RegS 6.375% 15/09/2022	4 055 245	0,08
USD	4 690 000 ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	3 435 331	0,07	Nowa Zelandia	4 443 267	0,09	
USD	8 725 000 ArcelorMittal 8% 15/10/2039	6 016 062	0,12	NZD	876 688 SKY Network Television	2 754 948	0,06
EUR	3 500 000 Garfunkelux Holdco 3 RegS 7.5% 01/08/2022	3 918 764	0,08	NZD	589 960 Trade Me	1 688 319	0,03
USD	1 630 000 Intelsat Luxembourg 8.125% 01/06/2023	739 841	0,02	Norwegia	26 918 788	0,53	
EUR	4 630 000 SIG Combibloc RegS 7.75% 15/02/2023	5 282 316	0,10	NOK	23 383 DNB	291 097	-
Malezja		3 148 796	0,06	NOK	649 511 Statoil	9 109 417	0,18
MYR	1 380 700 AMMB	1 456 754	0,03	NOK	567 969 Telenor	9 549 929	0,19
MYR	125 500 British American Tobacco Malaysia	1 639 231	0,03	NOK	118 703 TGS Nopec Geophysical	1 903 029	0,04
MYR	96 900 Star Media	52 811	-	NOK	139 712 Yara International	6 065 316	0,12
Meksyk		31 106 381	0,61	Pakistan	4 534 515	0,09	
EUR	3 810 000 Cemex RegS 4.75% 11/01/2022	3 884 651	0,08	USD	700 000 Pakistan Government RegS 6.75% 03/12/2019	711 795	0,01
USD	700 000 Cemex RegS 5.7% 11/01/2025	585 746	0,01				

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (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		
Pakistan (ciąg dalszy)				Singapur (ciąg dalszy)					
USD	3 735 000	Pakistan Government RegS 7.25% 15/04/2019	3 822 720	0,08	SGD	30 500	City Developments	164 771	-
Panama				Singapur (ciąg dalszy)					
USD	4 700 000	Panama Government 4.3% 29/04/2053	5 307 807	0,10	SGD	121 700	DBS	1 434 383	0,03
USD	925 000	Panama Government 8.875% 30/09/2027	1 285 241	0,02	USD	185 000	Hongkong Land	1 295 000	0,02
Peru				Singapur (ciąg dalszy)					
USD	940 000	Cementos Pacasmayo SAA RegS 4.5% 08/02/2023	882 679	0,02	SGD	905 900	M1	1 740 073	0,03
PEN	4 960 000	Peru Government 5.2% 12/09/2023	1 321 033	0,02	SGD	968 700	Mapletree Greater China Commercial Trust	625 934	0,01
PEN	1 400 000	Peru Government 6.9% 12/08/2037	376 986	0,01	SGD	2 524 400	Mapletree Industrial Trust	2 709 693	0,05
PEN	6 225 000	Peru Government 6.95% 12/08/2031	1 723 256	0,03	SGD	132 700	Oversea-Chinese Banking	824 654	0,02
PEN	1 125 000	Peru Government 7.84% 12/08/2020	350 762	0,01	SGD	1 606 000	SATS	4 355 070	0,09
USD	3 385 000	Peruvian Government 5.625% 18/11/2050	3 479 611	0,07	SGD	56 000	Singapore Exchange	304 507	0,01
Filipiny				Singapur (ciąg dalszy)					
PHP	515 100	Manila Water	272 348	-	SGD	5 152 300	Singapore Telecommunications	13 353 206	0,26
USD	92 400	Philippine Long Distance Telephone ADR	3 906 672	0,08	SGD	881 000	Thai Beverage	429 283	0,01
Polska				Singapur (ciąg dalszy)					
PLN	30 497	Asseco Poland	441 873	0,01	SGD	588 100	United Overseas Bank	8 144 175	0,16
PLN	60 519	Bank Pekao	2 215 315	0,04	SGD	195 600	Wilmar International	406 102	0,01
PLN	91 451	KGHM Polska Miedz	1 481 104	0,03	SGD	3 846 600	Yangzijiang Shipbuilding	2 988 051	0,06
PLN	10 195 000	Poland Government 3.25% 25/07/2019	2 709 474	0,05	Republika Południowej Afryki				
PLN	4 020 000	Poland Government 3.75% 25/04/2018	1 073 295	0,02	ZAR	328 921	AVI	1 636 431	0,03
PLN	18 805 000	Poland Government 4% 25/10/2023	5 203 011	0,10	ZAR	43 316	Bidvest	914 066	0,02
USD	1 600 000	Poland Government 5% 23/03/2022	1 776 960	0,04	USD	5 805 000	Eskom SOC RegS 7.125% 11/02/2025	5 046 577	0,10
PLN	9 445 000	Poland Government 5.25% 25/10/2020	2 740 597	0,05	GBP	4 800 000	Investec EMTN 4.5% 05/05/2022	7 085 874	0,14
USD	400 000	Poland Government 6.375% 15/07/2019	457 696	0,01	ZAR	1 494 993	Life Healthcare	3 370 950	0,07
PLN	3 020 279	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	3 960 062	0,08	ZAR	612 116	MTN	5 230 022	0,10
Portugalia				Republika Południowej Afryki					
EUR	42 803	EDP - Energias de Portugal	154 769	-	ZAR	439 686	Sanlam	1 711 443	0,03
EUR	4 000 000	EDP - Energias de Portugal variable 16/09/2075	4 289 401	0,08	ZAR	77 762	Sasol	2 096 879	0,04
EUR	22 539	Jeronimo Martins	294 357	0,01	ZAR	294 414	Sibanye Gold	432 536	0,01
Katar				Republika Południowej Afryki					
USD	1 700 000	Qatar Government 144A 5.25% 20/01/2020	1 884 238	0,04	ZAR	149 240	Truworths International	874 620	0,02
USD	450 000	Qatar Government 144A 6.4% 20/01/2040	569 646	0,01	ZAR	547 792	Vodacom	5 367 927	0,11
Rumunia				Korea Południowa					
RON	5 710 000	Romania Government 5.75% 29/04/2020	1 563 272	0,03	KRW	952	GS Home Shopping	135 185	-
RON	7 600 000	Romania Government 5.85% 26/04/2023	2 108 049	0,04	KRW	20 987	KT&G	1 864 837	0,04
USD	726 000	Romanian Government RegS 4.375% 22/08/2023	757 363	0,01	KRW	17 348	SK Telecom	3 178 856	0,06
USD	250 000	Romanian Government RegS 6.125% 22/01/2044	293 293	0,01	Hiszpania				
Rosja				Hiszpania					
USD	352 716	Gazprom PAO ADR	1 302 404	0,03	EUR	100 499	Abertis Infraestructuras	1 576 761	0,03
USD	99 466	Lukoil ADR	3 202 805	0,06	EUR	37 613	Amadeus IT	1 666 143	0,03
USD	261 869	MMC Norilsk Nickel ADR	3 316 571	0,07	EUR	2 600 000	Bankia MTN variable 22/05/2024	2 824 020	0,06
USD	123 000	Mobile TeleSystems ADR	751 530	0,01	EUR	6 800 000	Gas Natural Fenosa Finance variable perpetual	6 444 480	0,13
USD	59 663	Surgutneftegas OAO ADR	275 225	0,01	EUR	3 800 000	Grupo Antolin Dutch RegS 5.125% 30/06/2022	4 311 857	0,08
USD	24 416	Tatneft PAO ADR	643 362	0,01	Sri Lanka				
Serbia				Sri Lanka					
USD	900 000	Republic of Serbia RegS 4.875% 25/02/2020	923 936	0,02	USD	5 885 000	Sri Lanka Government RegS 6% 14/01/2019	5 788 239	0,11
Singapur				Sri Lanka					
SGD	259 000	CapitaLand	612 721	0,01	USD	1 100 000	Sri Lanka Government RegS 6.25% 04/10/2020	1 065 895	0,02
SGD	659 800	CapitaLand Mall Trust	899 266	0,02	Ponadnarodowe				
Szwecja				Ponadnarodowe					
SEK	143 873	Alfa Laval	2 641 366	0,05	USD	4 470 000	Eurasian Development Bank RegS 5% 26/09/2020	4 467 899	0,09
SEK	59 739	Atlas Copco	1 474 597	0,03	USD	1 700 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 07/06/2017	1 708 509	0,03
SEK	391 937	Axfood	6 814 907	0,13	Szwecja				
SEK	41 160	Bygghmax	424 143	0,01	SEK	143 873	Alfa Laval	2 641 366	0,05
SEK	46 816	Hennes & Mauritz	1 675 185	0,03	SEK	59 739	Atlas Copco	1 474 597	0,03
SEK	254 152	Industrivarden	4 367 959	0,09	SEK	391 937	Axfood	6 814 907	0,13
SEK	136 708	Intrum Justitia	4 673 130	0,09	SEK	41 160	Bygghmax	424 143	0,01
SEK	110 471	Inwestor	4 090 297	0,08	SEK	46 816	Hennes & Mauritz	1 675 185	0,03
SEK	7 706	Nolato	235 030	0,01	SEK	254 152	Industrivarden	4 367 959	0,09
SEK	156 826	Nordea Bank	1 733 075	0,03	SEK	136 708	Intrum Justitia	4 673 130	0,09
SEK	127 526	Skandinaviska Enskilda Banken	1 350 373	0,03	SEK	110 471	Inwestor	4 090 297	0,08
SEK	75 096	SKF	1 220 362	0,02	SEK	7 706	Nolato	235 030	0,01
SEK	97 020	Swedish Match	3 449 765	0,07	SEK	156 826	Nordea Bank	1 733 075	0,03

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (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
Szwecja (ciąg dalszy)				Tajlandia (ciąg dalszy)			
SEK	1 681 349 TeliaSonera	8 402 045	0,17	THB	676 400 Delta Electronics Thailand (NVDR)	1 435 555	0,03
Szwajcaria				THB	998 200 Hana Microelectronics (NVDR)	990 030	0,02
CHF	250 986 ABB Registered	4 524 722	0,09	THB	2 534 000 Krung Thai Bank (NVDR)	1 174 027	0,02
USD	33 300 ACE	3 936 060	0,08	THB	13 100 PTT Exploration & Production (Foreign)	20 807	-
CHF	9 693 Actelion Registered	1 358 250	0,03	THB	1 445 600 PTT Exploration & Production (NVDR)	2 296 035	0,05
CHF	20 438 Baloise Registered	2 617 731	0,05	USD	2 400 000 PTT Exploration & Production RegS variable perpetual	2 345 844	0,05
CHF	8 332 BB Biotech Registered	2 444 217	0,05	THB	57 600 TTW (Foreign)	16 939	-
USD	2 962 000 Credit Suisse RegS variable perpetual	3 116 883	0,06	THB	2 443 700 TTW (NVDR)	718 636	0,01
CHF	557 Givaudan Registered	1 019 243	0,02	Turcja			
CHF	42 374 Kuehne + Nagel International Registered	5 861 175	0,12	TRY	212 943 Adana Cimento Sanayii	46 058	-
CHF	218 102 Nestlé Registered	16 320 871	0,32	TRY	613 285 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	654 828	0,01
CHF	182 720 Novartis Registered	15 919 955	0,31	TRY	340 081 Koza Altin Isletmeleri	1 468 816	0,03
CHF	1 154 Partners	418 456	0,01	TRY	59 670 Mardin Cimento Sanayii ve Ticaret	76 004	-
CHF	68 643 Roche	19 044 533	0,38	TRY	195 512 TAV Havalimanlari	1 233 067	0,02
CHF	3 486 SGS Registered	6 686 889	0,13	TRY	758 953 Turk Telekomunikasyon	1 451 357	0,03
CHF	5 765 Sonova Registered	736 654	0,01	USD	1 250 000 Turkey Government 3.25% 23/03/2023	1 148 126	0,02
CHF	2 133 Swatch Registered	145 591	-	USD	900 000 Turkey Government 4.875% 16/04/2043	793 814	0,02
CHF	3 363 Swiss Prime Site Registered	264 992	0,01	USD	500 000 Turkey Government 6.75% 03/04/2018	538 925	0,01
CHF	17 785 Swisscom Registered	8 979 618	0,18	TRY	9 790 000 Turkey Government 7.4% 05/02/2020	3 012 374	0,06
CHF	14 125 Syngenta Registered	5 562 151	0,11	TRY	4 160 000 Turkey Government 8.2% 16/11/2016	1 399 128	0,03
CHF	108 741 UBS Registered	2 130 636	0,04	TRY	18 365 000 Turkey Government 8.5% 10/07/2019	5 914 732	0,12
USD	2 600 000 UBS variable perpetual	2 754 362	0,05	TRY	5 500 000 Turkey Government 8.5% 14/09/2022	1 703 665	0,03
CHF	6 880 Zürich Insurance	1 784 502	0,03	TRY	7 000 000 Turkey Government 8.8% 14/11/2018	2 295 638	0,05
Tajwan				Zjednoczone Emiraty Arabskie			
TWD	79 000 Asustek Computer	654 324	0,01	USD	1 100 000 Abu Dhabi Government 144A 6.75% 08/04/2019	1 277 666	0,02
TWD	162 000 China Steel Chemical	525 365	0,01	Wielka Brytania			
TWD	413 000 Chipbond Technology	597 995	0,01	GBP	34 587 3i	246 850	-
TWD	1 517 000 Chunghwa Telecom	4 577 792	0,09	GBP	3 100 000 AA Bond RegS 5.5% 31/07/2022	4 387 083	0,09
TWD	31 000 Cleanaway	164 723	-	GBP	2 000 000 Abbey National Treasury Services EMTN 3.875% 15/10/2029	3 125 714	0,06
TWD	39 220 Cyberlink	82 047	-	GBP	116 527 Aberdeen Asset Management	499 757	0,01
TWD	266 000 Delta Electronics	1 259 531	0,03	GBP	127 104 Admiral	3 124 922	0,06
TWD	149 000 Draytek	122 049	-	GBP	18 934 Aggreko	256 461	-
TWD	60 000 DYNACOLOR	95 920	-	GBP	5 000 000 Anglian Water Services Financing step coupon 15/01/2029	9 973 408	0,20
TWD	409 000 Everlight Electronics	594 694	0,01	GBP	1 577 000 Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5% 31/03/2020	2 535 613	0,05
TWD	856 000 Far EasTone Telecommunications	1 762 046	0,04	GBP	674 901 Ashmore	2 564 435	0,05
TWD	155 400 Faraday Technology	211 995	0,01	GBP	209 773 AstraZeneca	14 351 456	0,28
USD	500 000 Formosa Cayman 3.375% 22/04/2025	480 164	0,01	GBP	83 000 Aviva variable perpetual	126 678	-
TWD	1 797 000 Fubon Financial	2 462 393	0,05	USD	2 000 000 Barclays 4.375% 11/09/2024	1 950 790	0,04
TWD	1 433 000 Greatek Electronics	1 564 344	0,03	GBP	5 500 000 Barclays Bank EMTN 5.75% 14/09/2026	9 129 056	0,18
TWD	28 000 KD	136 845	-	GBP	370 148 Beazley	2 143 149	0,04
TWD	1 244 000 King's Town Bank	886 407	0,02	GBP	248 959 Berendsen	3 980 914	0,08
TWD	198 000 Kinsus Interconnect Technology	403 356	0,01	GBP	24 131 Berkeley	1 318 863	0,03
TWD	294 000 MediaTek	2 238 124	0,04	GBP	536 181 BHP Billiton	6 038 910	0,12
TWD	92 000 Microlife	249 330	0,01	EUR	500 000 Boparan Finance RegS 4.375% 15/07/2021	483 443	0,01
TWD	520 000 Novatek Microelectronics	2 042 631	0,04	GBP	2 740 000 Boparan Finance RegS 5.25% 15/07/2019	3 808 789	0,07
TWD	100 000 President Chain Store	625 761	0,01	GBP	50 963 British American Tobacco	2 848 033	0,06
TWD	261 180 Realtek Semiconductor	625 909	0,01	GBP	67 849 Britvic	731 493	0,01
TWD	479 000 Simplo Technology	1 531 516	0,03	GBP	45 288 Burberry	802 019	0,02
TWD	833 000 Sonix Technology	913 155	0,02	GBP	206 129 Chesnara	1 023 334	0,02
TWD	61 000 St Shine Optical	1 227 802	0,03	GBP	342 574 Compass	5 965 211	0,12
TWD	1 223 000 Taiwan Mobile	3 724 117	0,07	GBP	2 542 000 Co-Operative Bank EMTN 5.125% 20/09/2017	3 723 418	0,07
TWD	41 615 Taiwan Secom	123 553	-	GBP	549 866 Diageo	15 128 134	0,30
USD	400 400 Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	9 161 152	0,18	GBP	37 195 Diploma	419 472	0,01
TWD	238 000 Test Research	355 116	0,01	GBP	884 399 Direct Line Insurance	5 340 838	0,10
TWD	58 000 Thinking Electronic Industrial	94 665	-	GBP	4 000 000 Direct Line Insurance variable 27/04/2042	7 293 014	0,14
TWD	289 000 Transcend Information	754 181	0,02	Tajlandia			
TWD	516 000 United Integrated Services	667 783	0,01	THB	539 200 Advanced Info Service (NVDR)	2 273 780	0,04
TWD	699 000 Yungtay Engineering	1 009 974	0,02	THB	1 806 400 BEC World (NVDR)	1 528 512	0,03
THB	13 300 Delta Electronics Thailand (Foreign)	28 227	-				

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (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
Wielka Brytania (ciąg dalszy)				Wielka Brytania (ciąg dalszy)			
EUR	2 800 000 Erste Capital Finance Jersey Tier1 EMTN 5.294% perpetual	2 987 658	0,06	GBP	137 230 Prudential	3 113 564	0,06
GBP	1 600 000 Eversholt Funding EMTN 5.831% 02/12/2020	2 705 536	0,05	GBP	146 489 Reckitt Benckiser	13 635 383	0,27
GBP	3 100 000 Eversholt Funding EMTN 6.697% 22/02/2035	5 928 913	0,12	GBP	241 415 RELX	4 282 447	0,08
GBP	281 819 Experian	5 015 876	0,10	GBP	44 047 Restauracje	447 463	0,01
USD	4 000 000 Fiat Chrysler Automobiles 4.5% 15/04/2020	4 037 720	0,08	GBP	191 887 Rio Tinto	5 629 043	0,11
USD	6 120 000 Fiat Chrysler Automobiles 5.25% 15/04/2023	6 084 871	0,12	GBP	3 000 000 Rio Tinto Finance EMTN 4% 11/12/2029	4 304 696	0,08
GBP	5 680 000 Friends Life 8.25% 21/04/2022	10 184 489	0,20	GBP	6 740 000 RL Finance Bonds No. 2 variable 30/11/2043	10 316 730	0,20
GBP	2 853 000 Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019	4 236 354	0,08	GBP	1 200 000 RL Finance Bonds No.3 6.125% 13/11/2028	1 808 888	0,04
GBP	534 088 GlaxoSmithKline	10 867 181	0,21	GBP	861 730 Rotork	2 333 153	0,05
GBP	100 807 Go-Ahead	3 987 244	0,08	USD	2 155 000 Royal Bank of Scotland 144A variable perpetual	2 503 345	0,05
GBP	4 750 000 Great Rolling Stock EMTN 6.25% 27/07/2020	8 051 595	0,16	USD	2 400 000 Royal Bank of Scotland variable perpetual	2 515 584	0,05
GBP	1 400 000 Greene King Finance FRN 15/03/2036	1 681 181	0,03	GBP	284 843 Royal Dutch Shell 'A'	6 441 598	0,13
GBP	3 900 000 Hammerson 3.5% 27/10/2025	5 773 895	0,11	GBP	12 876 Royal Dutch Shell 'B'	294 429	0,01
GBP	19 320 Hargreaves Lansdown	431 187	0,01	GBP	548 810 Royal Mail	3 611 092	0,07
GBP	1 242 000 HBOS Sterling Finance Jersey variable perpetual	2 382 099	0,05	GBP	409 076 Sage	3 658 599	0,07
GBP	1 800 000 Hiscox variable 24/11/2045	2 695 385	0,05	GBP	10 583 918 Schroder European Real Estate Investment Trust REIT	17 253 321	0,34
GBP	3 100 000 House of Fraser Funding RegS FRN 15/09/2020	4 616 717	0,09	GBP	28 598 563 Schroder Real Estate Investment Trust	25 217 076	0,50
GBP	963 662 HSBC	7 657 466	0,15	GBP	5 200 000 Scottish Widows 5.5% 16/06/2023	8 057 713	0,16
HKD	804 800 HSBC	6 427 808	0,13	GBP	26 456 Shire	1 841 920	0,04
GBP	2 100 000 HSBC EMTN 7% 07/04/2038	4 049 218	0,08	GBP	75 734 Sky	1 248 042	0,02
GBP	1 500 000 Iceland Bondco RegS 6.25% 15/07/2021	1 966 188	0,04	GBP	4 000 000 Sky EMTN 6% 21/05/2027	7 099 159	0,14
GBP	1 832 000 Iceland Bondco RegS 6.75% 15/07/2024	2 387 444	0,05	GBP	325 035 Smiths	4 525 436	0,09
GBP	1 400 000 IDH Finance RegS FRN 01/12/2018	2 074 730	0,04	GBP	2 000 000 Southern Water Greensands Financing GMTN 8.5% 15/04/2019	3 358 603	0,07
GBP	153 977 IG	1 831 194	0,04	GBP	5 000 000 Southern Water Services Finance EMTN variable 31/03/2038	7 681 750	0,15
EUR	3 190 000 Iglo Foods BondCo RegS FRN 15/06/2020	3 485 260	0,07	GBP	344 800 Spirit Issuer variable 28/12/2021	479 516	0,01
GBP	141 002 IMI	1 800 172	0,04	GBP	569 000 Spirit Issuer variable 28/12/2036	847 969	0,02
GBP	70 482 Imperial Tobacco	3 746 128	0,07	GBP	6 200 000 SSE variable perpetual	8 841 163	0,17
GBP	334 425 Indivior	930 739	0,02	EUR	4 000 000 SSE variable perpetual	4 148 843	0,08
GBP	2 000 000 Infinis RegS 7% 15/02/2019	3 056 937	0,06	USD	3 500 000 Standard Chartered 144A 5.7% 26/03/2044	3 551 660	0,07
GBP	102 812 Informa	933 981	0,02	GBP	6 000 000 Standard Chartered EMTN 5.125% 06/06/2034	7 970 520	0,16
GBP	19 185 InterContinental Hotels	755 702	0,01	GBP	1 980 000 Stonegate Pub Financing RegS 5.75% 15/04/2019	2 985 801	0,06
GBP	100 756 Investec	715 818	0,01	GBP	5 000 000 TES Finance RegS 6.75% 15/07/2020	7 054 934	0,14
GBP	202 932 ITV	831 833	0,02	GBP	6 920 000 Tesco EMTN 4.875% 24/03/2042	7 763 721	0,15
GBP	215 291 John Wood	1 954 184	0,04	GBP	2 000 000 Thames Water Kemble Finance GMTN 5.875% 15/07/2022	3 022 896	0,06
GBP	97 503 Keller	1 204 362	0,02	GBP	5 240 000 Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 13/09/2030	8 683 619	0,17
GBP	1 817 496 Legal & General	7 213 027	0,14	GBP	8 228 764 UK Commercial Property Trust	10 395 911	0,20
GBP	6 220 000 Legal & General EMTN variable 27/06/2064	8 777 138	0,17	GBP	7 780 000 UK Treasury 2% 22/07/2020	11 861 779	0,23
GBP	4 900 000 Lloyds Bank EMTN 7.625% 22/04/2025	9 309 495	0,18	GBP	2 720 000 UK Treasury 4.25% 07/12/2046	5 415 157	0,11
GBP	220 529 Marks & Spencer	1 478 502	0,03	GBP	2 330 000 UK Treasury 4.25% 07/12/2055	4 959 323	0,10
GBP	514 880 Meggitt	2 859 060	0,06	GBP	7 500 000 UK Treasury 4.5% 07/03/2019	12 346 558	0,24
GBP	2 250 000 Melton Renewable Energy UK RegS 6.75% 01/02/2020	3 400 458	0,07	GBP	780 000 UK Treasury 4.5% 07/09/2034	1 500 308	0,03
GBP	86 069 Mitie	396 680	0,01	GBP	7 000 000 UK Treasury 4.75% 07/12/2030	13 588 573	0,27
GBP	365 365 Moneysupermarket.com	1 987 131	0,04	GBP	4 280 000 UK Treasury 5% 07/03/2018	6 935 884	0,14
GBP	1 518 000 Moto Finance RegS 6.375% 01/09/2020	2 315 907	0,05	GBP	278 660 Unilever	12 085 280	0,24
GBP	2 371 000 Moy Park Bondco RegS 6.25% 29/05/2021	3 597 575	0,07	GBP	1 000 000 Unique Pub Finance 7.395% 28/03/2024	1 491 538	0,03
GBP	17 957 Next	1 939 969	0,04	EUR	3 400 000 Viridian FundCo II RegS 7.5% 01/03/2020	3 819 478	0,07
GBP	4 500 000 NGG Finance variable 18/06/2073	6 895 102	0,14	GBP	2 206 000 Voyage Care Bondco RegS 6.5% 01/08/2018	3 275 442	0,06
GBP	185 001 Old Mutual	490 476	0,01	GBP	182 743 Weir	2 708 160	0,05
GBP	1 277 000 Old Mutual 7.875% 03/11/2025	1 903 928	0,04	GBP	108 194 WH Smith	2 836 381	0,06
GBP	3 700 000 Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021	5 850 316	0,12	GBP	908 860 William Hill	5 333 665	0,10
GBP	2 000 000 Pizzaexpress Financing 1 RegS 8.625% 01/08/2022	3 108 849	0,06	GBP	1 069 000 Wm Morrison Supermarkets EMTN 4.625% 08/12/2023	1 601 985	0,03
GBP	636 227 Premier Farnell	923 999	0,02	GBP	232 505 WPP	5 385 485	0,11
GBP	6 233 Provident Financial	311 010	0,01				

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (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
Stany Zjednoczone				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	27 096 3M	4 116 153	0,08	USD	114 100 Dow Chemical	5 894 406	0,12
USD	36 720 Accenture	3 887 179	0,08	USD	29 300 Dr Pepper Snapple	2 773 245	0,05
USD	780 000 Actavis Funding 4.55% 15/03/2035	759 868	0,01	USD	4 662 Dun & Bradstreet	493 240	0,01
USD	13 820 000 Actavis Funding 4.75% 15/03/2045	13 569 167	0,27	USD	11 000 000 Eastman Chemical 4.65% 15/10/2044	9 874 755	0,19
USD	95 857 ADT	3 229 422	0,06	USD	2 150 000 Eastman Chemical 4.8% 01/09/2042	1 986 428	0,04
USD	122 874 Aflac	7 436 334	0,15	USD	32 800 Eaton	1 724 952	0,03
USD	12 165 000 Aircastle 5.5% 15/02/2022	12 514 683	0,25	USD	17 672 Eaton Vance	578 405	0,01
USD	4 925 000 Ally Financial 4.75% 10/09/2018	5 044 087	0,10	USD	58 940 eBay	1 635 585	0,03
USD	687 Alphabet	542 936	0,01	USD	4 357 Electronic Arts	303 465	0,01
USD	79 200 Altria	4 656 960	0,09	USD	264 000 Emerson Electric	12 811 920	0,25
USD	8 950 000 Altria 10.2% 06/02/2039	14 855 702	0,29	USD	9 000 000 Ensc0 5.75% 01/10/2044	6 017 130	0,12
USD	5 669 Amazon.com	3 906 338	0,08	USD	23 630 Entergy	1 636 377	0,03
USD	28 427 American Express	1 994 438	0,04	USD	18 964 Estee Lauder	1 688 365	0,03
USD	14 188 Ameriprise Financial	1 522 231	0,03	USD	23 312 Everest Re	4 337 431	0,09
USD	80 400 Amgen	13 128 516	0,26	USD	62 223 Exelon	1 722 955	0,03
USD	10 500 Anthem	1 480 080	0,03	USD	32 051 Expeditors International of Washington	1 460 885	0,03
USD	35 261 Apache	1 580 045	0,03	USD	132 754 Exxon Mobil	10 369 415	0,20
USD	173 468 Apple	18 616 586	0,37	USD	5 266 Facebook	559 355	0,01
USD	8 300 Applied Industrial Technologies	338 225	0,01	USD	38 633 Fastenal	1 603 656	0,03
USD	32 900 Assured Guaranty	881 062	0,02	USD	254 800 Fifth Third Bancorp	5 159 700	0,10
USD	10 690 AT&T	371 371	0,01	USD	41 471 FirstEnergy	1 339 099	0,03
USD	21 900 Automatic Data Processing	1 891 722	0,04	USD	115 000 Ford Motor	1 629 550	0,03
USD	2 185 AutoZone	1 639 121	0,03	USD	110 900 GameStop	3 158 432	0,06
USD	98 000 B&G Foods	3 505 460	0,07	USD	57 654 Gap	1 455 187	0,03
USD	9 769 Bank of America	166 561	-	USD	150 000 Garmin	5 596 500	0,11
USD	43 503 Baxter International	1 655 289	0,03	USD	7 379 Gartner	675 916	0,01
USD	209 500 BB&T	7 996 615	0,16	USD	129 304 General Electric	4 014 889	0,08
USD	25 100 Bemis	1 139 791	0,02	USD	878 000 General Electric Capital GMTN 6.875% 10/01/2039	1 203 839	0,02
USD	2 450 000 Biogen 5.2% 15/09/2045	2 478 481	0,05	USD	1 050 000 General Electric Capital MTNA 6.75% 15/03/2032	1 375 122	0,03
USD	41 395 Boeing	6 060 642	0,12	USD	252 835 General Mills	14 806 018	0,29
USD	12 500 Buckle	387 625	0,01	USD	26 000 Genuine Parts	2 258 620	0,04
USD	193 900 CA	5 644 429	0,11	USD	27 008 Gilead Sciences	2 759 137	0,05
USD	50 237 Cablevision Systems	1 600 551	0,03	USD	14 375 000 Goldman Sachs 6.75% 01/10/2037	16 867 841	0,33
USD	91 800 Cal-Maine Foods	4 363 254	0,09	USD	73 300 Guess?	1 400 030	0,03
USD	125 156 Campbell Soup	6 659 551	0,13	USD	24 666 HCA	1 688 141	0,03
USD	53 000 Cato	2 008 170	0,04	USD	11 100 HCl	395 826	0,01
USD	25 737 Centene	1 706 106	0,03	USD	44 200 HCP REIT	1 708 330	0,03
USD	91 631 CenterPoint Energy	1 676 847	0,03	USD	18 093 Hershey	1 639 226	0,03
USD	59 348 CenturyLink	1 506 252	0,03	USD	22 016 Home Depot	2 935 834	0,06
USD	84 264 CH Robinson Worldwide	5 254 703	0,10	USD	10 300 Honeywell International	1 075 938	0,02
USD	98 649 Chevron	8 887 288	0,17	USD	71 100 Horace Mann Educators	2 410 290	0,05
HKD	62 400 China Metal Recycling	-	-	USD	3 134 Hormel Foods	249 654	-
USD	423 800 Cisco Systems	11 667 214	0,23	USD	474 738 Intel	16 611 083	0,33
USD	12 750 000 Citigroup 6.675% 13/09/2043	15 711 124	0,31	USD	7 500 International Bancshares	198 975	-
USD	68 082 Clorox	8 728 112	0,17	USD	112 900 International Business Machines	15 731 486	0,31
USD	43 967 CMS Energy	1 612 710	0,03	USD	4 250 000 International Business Machines 5.6% 30/11/2039	4 972 458	0,10
USD	147 638 Coach	4 823 333	0,09	USD	101 100 International Paper	3 862 020	0,08
USD	331 653 Coca-Cola	14 450 121	0,28	USD	17 101 Intuit	1 680 686	0,03
USD	29 310 Colgate-Palmolive	1 979 304	0,04	USD	19 535 JB Hunt Transport Services	1 426 641	0,03
USD	39 200 Comerica	1 645 616	0,03	USD	4 000 000 JC Penney 6.375% 15/10/2036	2 510 000	0,05
USD	31 400 Compass Minerals International	2 380 434	0,05	USD	186 985 Johnson & Johnson	19 405 303	0,38
USD	77 834 Computer Programs & Systems	3 928 282	0,08	USD	180 121 JPMorgan Chase & Co.	11 994 257	0,24
USD	43 400 Copa	2 091 880	0,04	USD	304 000 KeyCorp	4 028 000	0,08
USD	61 000 Corrections Corp of America REIT	1 619 550	0,03	USD	45 400 Kimberly-Clark	5 876 122	0,12
USD	8 395 CR Bard	1 600 843	0,03	USD	12 800 000 Kinder Morgan 5.55% 01/06/2045	10 071 168	0,20
USD	32 300 Cracker Barrel Old Country Store	4 087 242	0,08	USD	40 700 Kohl's	1 969 473	0,04
USD	95 800 Cummins	8 543 444	0,17	USD	43 484 Kroger	1 839 808	0,04
USD	14 800 CVR Energy	592 296	0,01	USD	36 300 Lincoln Electric	1 902 120	0,04
USD	40 500 Darden Restaurants	2 603 745	0,05	USD	89 588 Linear Technology	3 883 640	0,08
USD	19 038 Delphi Automotive	1 647 549	0,03	USD	96 965 LyondellBasell Industries	8 509 648	0,17
USD	39 745 Devon Energy	1 232 095	0,02	USD	55 000 Marathon Petroleum	2 876 500	0,06
USD	62 304 Discover Financial Services	3 379 992	0,07				
USD	1 675 000 DISH DBS 5.875% 15/11/2024	1 488 589	0,03				

* 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 Global Multi-Asset Income (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		
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)					
USD	4 350 000	Marathon Petroleum 5% 15/09/2054	3 490 962	0,07	USD	26 336	TJX	1 879 337	0,04
USD	22 333	Marriott International	1 519 091	0,03	USD	10 000 000	T-Mobile USA 6.375% 01/03/2025	10 118 150	0,20
USD	23 373	MasterCard	2 310 889	0,05	USD	32 900	Transocean Partners	289 191	0,01
USD	120 400	Mattel	3 303 776	0,06	USD	67 200	Tupperware Brands	3 748 416	0,07
USD	103 600	Maxim Integrated Products	3 979 276	0,08	USD	774 000	Tyco International Finance 5.125% 14/09/2045	805 773	0,02
USD	55 300	McDonald's	6 604 479	0,13	USD	13 900 000	Tyson Foods 5.15% 15/08/2044	14 502 218	0,29
USD	35 380	Medivation	1 697 532	0,03	USD	10 000 000	United Rentals North America 5.75% 15/11/2024	9 823 300	0,19
USD	287 400	Merck & Co.	15 304 050	0,30	USD	1 950	UnitedHealth	231 894	-
USD	51 000	Meredith	2 210 850	0,04	USD	25 200	Universal	1 425 312	0,03
USD	383 000	Meridian Bioscience	8 043 000	0,16	USD	76 600	Universal Insurance	1 846 826	0,04
USD	16 460 000	Meritor 6.25% 15/02/2024	14 155 600	0,28	USD	121 200	Valero Energy	8 675 496	0,17
USD	14 259 000	MetLife 6.4% 15/12/2036	15 694 881	0,31	USD	1 350 000	Valero Energy 6.625% 15/06/2037	1 364 884	0,03
USD	36 010	Michael Kors	1 448 322	0,03	USD	53 200	Validus	2 492 420	0,05
USD	71 900	Microchip Technology	3 432 506	0,07	USD	18 977	Varian Medical Systems	1 543 779	0,03
USD	321 306	Microsoft	18 092 741	0,36	USD	27 335	Vector	654 127	0,01
SEK	3 201	Millicom International Cellular	184 453	-	USD	98 364	Verizon Communications	4 600 484	0,09
USD	29 300	Mosaic	830 655	0,02	USD	75 824	Verizon Communications (London)	3 531 882	0,07
USD	4 600 000	MSCI 144A 5.75% 15/08/2025	4 726 500	0,09	USD	710 000	Verizon Communications 6.55% 15/09/2043	846 895	0,02
USD	58 675	Murphy Oil	1 287 916	0,03	USD	60 700	Waddell & Reed Financial	1 734 199	0,03
USD	9 000	National Health Investors	554 670	0,01	USD	130 565	Wal-Mart Stores	8 053 249	0,16
USD	71 800	National Oilwell Varco	2 422 532	0,05	USD	4 250 000	Wal-Mart Stores 4.875% 08/07/2040	4 612 398	0,09
USD	71 721	NetApp	1 927 143	0,04	USD	1 454	Walt Disney	154 618	-
USD	16 946	NIKE	1 071 834	0,02	USD	11 165	Waters	1 514 421	0,03
USD	140 100	Nu Skin Enterprises	5 393 850	0,11	USD	8 550 000	Weatherford International/Bermuda 7% 15/03/2038	5 910 187	0,12
USD	27 841	Nucor	1 123 106	0,02	USD	247 767	Wells Fargo & Co.	13 599 931	0,27
USD	136 300	Occidental Petroleum	9 134 826	0,18	USD	4 170 000	Wells Fargo Capital X 5.95% 15/12/2036	4 244 768	0,08
USD	29 658	Oceaneering International	1 110 692	0,02	USD	24 700	Western Refining	869 193	0,02
USD	12 962	Omnicom	993 278	0,02	USD	355 588	Western Union	6 485 925	0,13
USD	140 902	Paychex	7 577 710	0,15	USD	29 345	Whole Foods Market	991 274	0,02
USD	142 417	PepsiCo	14 405 480	0,28	USD	4 250 000	Williams Partners 4.9% 15/01/2045	2 699 770	0,05
USD	114 400	PetMed Express	2 023 736	0,04	USD	2 150 000	Williams Partners 6.3% 15/04/2040	1 651 318	0,03
USD	490 718	Pfizer	16 071 014	0,32	USD	16 651	WW Grainger	3 408 460	0,07
USD	12 800 000	Pfizer 4.4% 15/05/2044	13 111 616	0,26	USD	82 000	Xilinx	3 922 880	0,08
USD	89 948	Philip Morris International	8 003 573	0,16	USD	80 861	Yum! Brands	5 968 350	0,12
USD	49 100	Pitney Bowes	1 022 262	0,02	Urugwaj			1 545 344	0,03
USD	113 700	PNC Financial Services	10 926 570	0,22	USD	1 250 000	Uruguay Government 7.625% 21/03/2036	1 545 344	0,03
USD	15 238	Polaris Industries	1 315 192	0,03	Wietnam			289 989	0,01
USD	120 500	Principal Financial	5 479 135	0,11	USD	300 000	Vietnam Government RegS 4.8% 19/11/2024	289 989	0,01
USD	196 196	Procter & Gamble	15 709 414	0,31	Zambia			356 488	0,01
USD	51 633	Progressive	1 668 779	0,03	USD	450 000	Zambia Government RegS 8.97% 30/07/2027	356 488	0,01
USD	264 600	QUALCOMM	13 338 486	0,26	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem			3 208 630 881	63,24
USD	309 029	Quality Systems	5 151 513	0,10	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
USD	100 700	Quest Diagnostics	7 224 218	0,14	Argentyna		5 206 326	0,10	
USD	19 444	Quintiles Transnational	1 353 108	0,03	USD	5 095 000	Provincia de Buenos Aires RegS 9.375% 14/09/2018	5 206 326	0,10
USD	22 500	Raytheon	2 829 150	0,06	Bermudy		80 616 808	1,59	
USD	3 251	Regeneron Pharmaceuticals	1 782 166	0,03	USD	1 500 000	Armor Re 144A FRN 15/12/2016	1 500 488	0,03
USD	28 100	ResMed	1 527 797	0,03	USD	4 000 000	Blue Danube II 144A FRN 23/05/2016	4 000 900	0,08
USD	39 100	Reynolds American	1 824 797	0,04	USD	3 800 000	Bosphorus Re 144A FRN 03/05/2016	3 781 475	0,07
USD	7 500 000	Reynolds American 6.15% 15/09/2043	8 575 875	0,17	USD	3 500 000	Citrus Re 144A FRN 18/04/2017	3 503 325	0,07
USD	21 466	Robert Half International	1 020 064	0,02	USD	3 000 000	Citrus Re 144A FRN 09/04/2018	3 002 250	0,06
USD	33 480	Rockwell Automation	3 481 250	0,07					
USD	12 023	Ross Stores	655 855	0,01					
USD	122 043	Schlumberger	8 499 075	0,17					
USD	6 600	Schweitzer-Mauduit International	282 348	0,01					
USD	82 800	Seagate Technology	3 078 504	0,06					
USD	17 966	SEI Investments	948 964	0,02					
USD	36 400	Sonoco Products	1 515 696	0,03					
USD	7 800 000	Sprint Communications 6% 15/11/2022	5 564 286	0,11					
USD	200 000	Sprint Communications 7% 15/08/2020	154 871	-					
USD	36 417	Starbucks	2 214 882	0,04					
USD	2 750 000	State of Oregon 5.892% 01/06/2027	3 287 185	0,06					
USD	44 107	Synchrony Financial	1 342 176	0,03					
USD	77 853	T Rowe Price	5 612 423	0,11					
USD	23 100	Terra Nitrogen	2 352 042	0,05					
USD	143 452	Texas Instruments	8 056 264	0,16					

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	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
Bermudy (ciąg dalszy)				Chile (ciąg dalszy)			
USD	4 000 000 Everglades Re 144A FRN 28/04/2017	4 120 600	0,08	USD	4 920 000 Nacional del Cobre de Chile RegS 4.5% 16/09/2025	4 665 316	0,09
USD	3 000 000 Galileo Re 144A FRN 09/01/2017	3 030 450	0,06				
USD	4 000 000 Galileo Re 144A FRN 08/01/2018	4 133 000	0,08	Chiny		3 380 113	0,07
USD	5 200 000 Gator Re 144A FRN 09/01/2017	5 000 580	0,10	USD	1 500 000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 4.125% 26/05/2025	1 465 982	0,03
USD	250 000 Kizuna Re II 144A FRN 06/04/2018	251 413	0,01	USD	700 000 CGNPC International 4% 19/05/2025	699 111	0,01
USD	5 800 000 Lakeside Re III 144A FRN 08/01/2016	5 822 185	0,11	USD	1 200 000 China Resources Power East Foundation variable perpetual	1 215 020	0,03
USD	1 000 000 Loma Reinsurance 'A' 144A FRN 08/01/2018	1 032 750	0,02	Kolumbia		7 850 962	0,15
USD	1 050 000 Loma Reinsurance 'B' 144A FRN 08/01/2018	1 089 428	0,02	COP	6 700 000 000 Colombia Government 4.375% 21/03/2023	1 770 767	0,03
USD	650 000 Loma Reinsurance 'C' 144A FRN 08/01/2018	680 518	0,01	USD	3 140 000 Colombia Government 5% 15/06/2045	2 640 630	0,05
USD	1 250 000 MetroCat Re 144A FRN 05/08/2016	1 271 406	0,03	COP	12 581 000 000 Empresas Publicas de Medellin RegS 7.625% 10/09/2024	3 439 565	0,07
USD	4 250 000 Mona Lisa Re 144A FRN 07/07/2017	4 455 062	0,09	Kostaryka		6 466 194	0,13
USD	4 500 000 Nakama Re 144A FRN 29/09/2016	4 516 313	0,09	USD	2 905 000 Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044	2 433 489	0,05
USD	2 000 000 Nakama Re 144A FRN 14/01/2021	2 000 200	0,04	USD	5 330 000 Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043	4 032 705	0,08
USD	2 750 000 Queen Street VIII Re 144A FRN 08/06/2016	2 744 019	0,05	Dominikana		1 839 217	0,04
USD	5 500 000 Riverfront Re 144A variable 06/01/2017	5 467 275	0,11	USD	1 825 000 Dominican Republic RegS 7.45% 30/04/2044	1 839 217	0,04
USD	2 550 000 Sanders Re 144A FRN 05/05/2017	2 555 482	0,05	Ekwador		4 522 686	0,09
USD	750 000 Sanders Re 144A FRN 28/05/2019	732 637	0,01	USD	5 567 000 Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020	4 522 686	0,09
USD	3 000 000 Sanders Re FRN 05/05/2017	2 989 950	0,06	Salwador		765 189	0,02
USD	3 000 000 Skyline Re 144A FRN 23/01/2017	3 150 000	0,06	USD	900 000 El Salvador Government RegS 6.375% 18/01/2027	765 189	0,02
USD	2 900 000 Tar Heel Re 144A FRN 09/05/2016	2 972 065	0,06	Francja		25 397 978	0,50
USD	3 000 000 Tradewynd Re 144A FRN 08/01/2016	3 006 675	0,06	USD	11 500 000 BPCE 144A 5.7% 22/10/2023	12 116 457	0,24
USD	1 500 000 Tradewynd Re 144A FRN 09/01/2017	1 521 675	0,03	EUR	7 000 000 France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	8 680 271	0,17
USD	1 000 000 Tradewynd Re 144A FRN 09/01/2017	1 015 250	0,02	USD	4 500 000 SPCM 144A 6% 15/01/2022	4 601 250	0,09
USD	1 250 000 Tradewynd Re 144A FRN 08/01/2018	1 269 437	0,03	Niemcy		12 471 215	0,25
		6 648 301	0,13	EUR	3 000 000 Safari Verwaltungs GmbH RegS 8.25% 15/02/2021	3 463 806	0,07
Brazylia				USD	9 400 000 ZF North America Capital 144A 4.75% 29/04/2025	9 007 409	0,18
USD	6 820 000 Brazilian Government 4.25% 07/01/2025	5 529 827	0,11	Specjalny Region Administracyjny Hongkong		5 467 186	0,11
USD	800 000 BRF RegS 3.95% 22/05/2023	724 144	0,01	USD	2 000 000 AIA RegS 3.2% 11/03/2025	1 932 120	0,04
USD	445 000 Tupy Overseas RegS 6.625% 17/07/2024	394 330	0,01	USD	2 500 000 CLP Power HK Finance variable perpetual	2 524 118	0,05
		7 668 074	0,15	HKD	1 722 000 PCCW	1 010 948	0,02
Kanada				Indonezja		2 310 380	0,05
CAD	780 000 Canadian Government 2.75% 01/12/2048	639 862	0,01	USD	1 300 000 Listrindo Capital RegS 6.95% 21/02/2019	1 339 585	0,03
CAD	4 670 000 Canadian Government 3.75% 01/06/2019	3 726 446	0,07	USD	1 000 000 Pratama Agung 6.25% 24/02/2020	970 795	0,02
CAD	3 110 000 Canadian Government 5.75% 01/06/2029	3 301 766	0,07	Irlandia		32 666 791	0,64
		34 977 872	0,69	USD	5 400 000 Atlas IX Capital 144A FRN 07/01/2019	5 419 710	0,11
Kajmany				USD	3 100 000 Atlas IX Capital 144A FRN 08/01/2020	3 100 000	0,06
USD	5 500 000 Caelus Re 144A FRN 07/03/2016	5 513 887	0,11	USD	8 675 000 Fly Leasing 6.375% 15/10/2021	8 664 156	0,17
USD	5 250 000 East Lane Re V 144A FRN 16/03/2016	5 354 606	0,10	USD	10 630 000 James Hardie International Finance 144A 5.875% 15/02/2023	10 895 750	0,21
USD	810 000 East Lane Re VI 144A FRN 14/03/2018	803 804	0,02	USD	3 100 000 Queen Street X RE 144A FRN 08/06/2018	3 088 375	0,06
USD	1 500 000 East Lane Re VI 144A FRN 13/03/2020	1 502 925	0,03	USD	1 500 000 Queen Street XI RE 144A FRN 07/06/2019	1 498 800	0,03
USD	1 000 000 Ibis Re II 144A FRN 28/06/2016	1 009 725	0,02	Włochy		25 728 520	0,51
USD	500 000 Ibis Re II FRN 28/06/2016	514 762	0,01	EUR	4 600 000 Assicurazioni Generali EMTN variable 12/12/2042	6 121 908	0,12
USD	4 500 000 Mythen Re Series 2012-2 Class A FRN 05/01/2017	4 648 275	0,09	EUR	2 747 000 Gamenet RegS 7.25% 01/08/2018	2 798 356	0,06
USD	4 000 000 Pelican Re 144A FRN 15/05/2017	4 115 000	0,08				
USD	4 000 000 Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016	4 092 600	0,08				
USD	3 250 000 Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016 (USA)	3 353 512	0,07				
USD	1 000 000 Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/12/2016	1 010 250	0,02				
USD	1 750 000 Residential Reinsurance 2013 144A FRN 06/12/2017	1 810 463	0,04				
USD	1 250 000 Residential Reinsurance 2013 144A FRN 06/12/2017	1 248 063	0,02				
		7 903 250	0,16				
Chile							
USD	650 000 Chile Government 3.125% 27/03/2025	651 235	0,02				
USD	1 165 000 Corp Nacional del Cobre de Chile 144A 4.5% 16/09/2025	1 104 723	0,02				
USD	1 600 000 Empresa Electrica Guacolda RegS 4.56% 30/04/2025	1 481 976	0,03				

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	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
Włochy (ciąg dalszy)				Filipiny (ciąg dalszy)			
USD	2 000 000 Intesa Sanpaolo 144A 5.017% 26/06/2024	1 961 970	0,04	PHP	88 000 000 Philippine Government 4.95% 15/01/2021	1 910 837	0,03
USD	11 475 000 Intesa Sanpaolo 5.25% 12/01/2024	12 292 651	0,24	PHP	60 000 000 Philippine Government 6.25% 14/01/2036	1 420 256	0,03
EUR	2 000 000 UniCredit EMTN 6.95% 31/10/2022	2 553 635	0,05	USD	1 100 000 Philippine Government 6.375% 15/01/2032	1 407 898	0,03
Jamajka				Polska			
USD	10 910 000 Digicel 144A 6.75% 01/03/2023	9 184 474	0,18	PLN	9 500 000 Poland Government 0% 25/07/2017	2 366 276	0,05
Luksemburg				Rumunia			
USD	10 093 996 Ardagh Finance 144A 8.625% 15/06/2019	9 937 539	0,20	PLN	3 000 000 Poland Government 3.25% 25/07/2025	787 931	0,01
USD	6 000 000 INEOS 144A 5.875% 15/02/2019	5 847 390	0,12	623 156 0,01			
USD	1 125 000 INEOS 144A 6.125% 15/08/2018	1 115 072	0,02	RON	2 500 000 Romania Government 3.25% 17/01/2018	623 156	0,01
USD	1 125 000 INEOS 144A 6.125% 15/08/2018	1 119 375	0,02	Rosja			
USD	13 000 000 Intelsat Jackson 5.5% 01/08/2023	10 257 065	0,20	RUB	75 000 000 Russian Federal Bond - OFZ 6.2% 31/01/2018	943 878	0,02
Malezja				Singapur			
MYR	7 635 000 Malaysia Government 3.418% 15/08/2022	1 711 465	0,03	USD	1 100 000 Global Logistic Properties 3.875% 04/06/2025	1 078 613	0,02
MYR	11 850 000 Malaysia Government 3.492% 31/03/2020	2 748 157	0,05	Republika Południowej Afryki			
MYR	3 110 000 Malaysia Government 3.58% 28/09/2018	732 681	0,02	USD	550 000 South Africa Government 5.5% 09/03/2020	566 970	0,01
MYR	9 570 000 Malaysia Government 3.844% 15/04/2033	2 011 864	0,04	USD	1 150 000 South Africa Government 5.875% 16/09/2025	1 179 877	0,02
MYR	9 000 000 Malaysia Government 4.16% 15/07/2021	2 127 314	0,04	ZAR	100 225 000 South Africa Government 6.25% 31/03/2036	4 268 266	0,08
MYR	7 235 000 Malaysia Government 4.181% 15/07/2024	1 680 244	0,03	ZAR	45 590 000 South Africa Government 6.5% 28/02/2041	1 928 051	0,04
MYR	7 500 000 Malaysia Government 4.24% 07/02/2018	1 786 497	0,04	ZAR	27 920 000 South Africa Government 7% 28/02/2031	1 358 089	0,03
MYR	5 000 000 Malaysia Government 4.498% 15/04/2030	1 153 946	0,02	ZAR	27 970 000 South Africa Government 7.75% 28/02/2023	1 623 673	0,03
USD	400 000 Malaysia Sovereign Sukuk RegS 3.043% 22/04/2025	383 186	0,01	ZAR	22 500 000 South Africa Government 8% 21/12/2018	1 410 526	0,03
Meksyk				Szwecja			
EUR	1 000 000 Cemex Finance RegS 5.25% 01/04/2021	1 065 828	0,02	EUR	1 700 000 Verisure RegS 6% 01/11/2022	1 928 322	0,04
USD	1 500 000 Grupo Televisa 5% 13/05/2045	1 293 045	0,03	Tajlandia			
USD	1 200 000 Mexichem RegS 5.875% 17/09/2044	1 008 552	0,02	THB	95 600 000 Thailand Government 3.625% 16/06/2023	2 872 273	0,06
USD	1 030 000 Mexico Government EMTN 5.95% 19/03/2019	1 145 308	0,02	THB	85 000 000 Thailand Government 3.65% 17/12/2021	2 542 666	0,05
USD	1 426 000 Mexico Government MTN 4.75% 08/03/2044	1 307 678	0,03	THB	45 000 000 Thailand Government 4.875% 22/06/2029	1 545 689	0,03
USD	1 640 000 Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	1 246 589	0,02	THB	35 000 000 Thailand Government 5.125% 13/03/2018	1 045 165	0,02
USD	5 705 000 Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	5 125 686	0,10	Wielka Brytania			
Holandia				11 036 524 0,22			
USD	9 150 000 Constellium 144A 8% 15/01/2023	7 205 625	0,14	USD	3 085 000 Ashtead Capital 144A 6.5% 15/07/2022	3 231 537	0,07
EUR	4 800 000 Constellium RegS 7% 15/01/2023	4 276 528	0,08	USD	2 000 000 Barclays Bank variable 10/04/2023	2 164 740	0,04
USD	8 755 000 Sensata Technologies 144A 5% 01/10/2025	8 579 900	0,17	GBP	1 800 000 J Sainsbury variable perpetual	2 705 349	0,05
USD	8 305 000 Sensata Technologies 144A 5.625% 01/11/2024	8 523 006	0,17	Filipiny			
Panama				5 824 677 0,11			
USD	450 000 Panama Government 6.7% 26/01/2036	540 349	0,01	USD	1 000 000 Philippine Government 4.2% 21/01/2024	1 085 686	0,02
Peru				1 085 686 0,02			
USD	1 100 000 BBVA Banco Continental RegS 5% 26/08/2022	1 130 465	0,02				
USD	475 000 Cia Minera Ares RegS 7.75% 23/01/2021	441 859	0,01				
USD	700 000 Cia Minera Milpo SAA RegS 4.625% 28/03/2023	619 003	0,01				
USD	875 000 Peruvian Government 7.35% 21/07/2025	1 098 934	0,02				
USD	500 000 Southern Copper 5.25% 08/11/2042	362 507	0,01				
USD	700 000 Southern Copper 7.5% 27/07/2035	655 813	0,01				
USD	1 500 000 Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028	1 410 045	0,03				

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	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
Wielka Brytania (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
GBP	1 950 000 Virgin Media Finance RegS 6.375% 15/10/2024	2 934 898	0,06	USD	14 500 000 Energy Transfer Partners 5.15% 01/02/2043	10 575 792	0,21
Stany Zjednoczone				USD	2 990 000 Enova International 9.75% 01/06/2021	2 167 750	0,04
USD	6 500 000 AbbVie 2.9% 06/11/2022	6 307 080	0,12	USD	8 300 000 Envision Healthcare 144A 5.125% 01/07/2022	8 175 500	0,16
USD	6 000 000 AES 4.875% 15/05/2023	5 147 370	0,10	USD	11 640 000 EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019	5 878 200	0,12
USD	15 000 000 Ahern Rentals 144A 7.375% 15/05/2023	12 075 000	0,24	USD	10 600 000 Express Scripts 6.125% 15/11/2041	12 048 278	0,24
EUR	3 400 000 Alliance Data Systems Regs 5.25% 15/11/2023	3 686 137	0,07	USD	4 700 000 Ferrelgas/Ferrelgas Finance 144A 6.75% 15/06/2023	3 854 000	0,08
USD	8 195 000 Alliance One International 9.875% 15/07/2021	6 054 056	0,12	USD	7 205 000 Ferrelgas/Ferrelgas Finance 6.75% 15/01/2022	6 159 555	0,12
USD	2 400 000 American Municipal Power 7.834% 15/02/2041	3 293 376	0,06	USD	12 190 000 Fidelity & Guaranty Life 144A 6.375% 01/04/2021	12 494 750	0,25
USD	7 500 000 American Tower 4% 01/06/2025	7 417 800	0,15	USD	5 220 000 First Data 144A 7% 01/12/2023	5 239 157	0,10
USD	4 250 000 Apple 3.85% 04/05/2043	3 954 497	0,08	USD	10 920 000 Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034	5 860 218	0,12
USD	3 220 000 Archrock Partners/Archrock Partners Finance 6% 01/04/2021	2 664 550	0,05	USD	4 940 000 Freeport-McMoRan 5.45% 15/03/2043	2 636 700	0,05
USD	11 080 000 Argos Merger Sub 144A 7.125% 15/03/2023	11 013 520	0,22	USD	7 640 000 GCI 6.875% 15/04/2025	7 850 100	0,15
USD	18 000 000 AT&T 4.35% 15/06/2045	15 535 530	0,31	USD	8 300 000 Gilead Sciences 4.5% 01/02/2045	8 124 870	0,16
EUR	600 000 Ball 3.5% 15/12/2020	671 978	0,01	USD	4 338 000 Halcon Resources 144A 12% 15/02/2022	2 863 080	0,06
EUR	2 100 000 Ball 4.375% 15/12/2023	2 356 906	0,05	USD	2 120 000 Halliburton 5% 15/11/2045	2 107 895	0,04
USD	6 970 000 Bank of America variable perpetual	6 511 339	0,13	USD	16 495 000 HCA 5.25% 15/04/2025	16 703 084	0,33
USD	6 020 000 BlueLine Rental Finance 144A 7% 01/02/2019	5 370 442	0,11	USD	4 650 000 HealthSouth 5.125% 15/03/2023	4 466 511	0,09
USD	9 330 000 Boyd Gaming 6.875% 15/05/2023	9 680 761	0,19	USD	5 630 000 Infor Software Parent 144A 7.125% 01/05/2021	4 088 788	0,08
USD	8 915 000 BreitBurn Energy Partners/BreitBurn Finance 7.875% 15/04/2022	1 649 275	0,03	USD	7 505 000 Infor US 144A 6.5% 15/05/2022	6 360 488	0,12
USD	4 250 000 Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	3 305 820	0,06	USD	1 710 000 JC Penney 8.125% 01/10/2019	1 570 284	0,03
USD	19 220 000 BWAY 144A 9.125% 15/08/2021	18 066 800	0,36	USD	8 630 000 Jones Energy/Jones Energy Finance 6.75% 01/04/2022	4 746 500	0,09
USD	15 000 000 Calpine 5.75% 15/01/2025	13 265 175	0,26	USD	6 545 000 JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	6 528 507	0,13
USD	7 500 000 Capital One Bank USA 3.375% 15/02/2023	7 354 012	0,14	USD	4 955 000 JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	5 385 689	0,11
USD	15 600 000 CBS 4.6% 15/01/2045	13 730 496	0,27	USD	8 000 000 Kraft Foods 6.5% 09/02/2040	9 453 400	0,19
USD	4 350 000 CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045	4 352 919	0,09	GBP	4 200 000 Kraft Heinz Foods 4.125% 01/07/2027	6 351 116	0,12
USD	14 225 000 CCO/CCO Capital 144A 5.125% 01/05/2023	14 242 781	0,28	USD	13 965 000 Landry's 144A 9.375% 01/05/2020	14 767 987	0,29
USD	9 000 000 Chesapeake Energy 5.375% 15/06/2021	2 475 000	0,05	USD	3 200 000 Liberty Mutual 144A 4.85% 01/08/2044	3 014 640	0,06
USD	2 750 000 Chicago Transit Authority 6.899% 01/12/2040	3 188 542	0,06	USD	9 500 000 Linn Energy/Linn Energy Finance 6.5% 15/09/2021	1 330 000	0,03
USD	10 000 000 CHS/Community Health Systems 7.125% 15/07/2020	9 941 150	0,20	USD	2 800 000 Los Angeles Department of Water & Power 6.574% 01/07/2045	3 803 184	0,07
USD	8 740 000 Cleveland Clinic Foundation 4.858% 01/01/2114	8 462 951	0,17	USD	4 425 000 McDonald's MTN 4.875% 09/12/2045	4 433 717	0,09
USD	8 778 000 CommScope 144A 5% 15/06/2021	8 448 825	0,17	USD	3 750 000 Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 6.875% 01/08/2022	1 143 750	0,02
USD	8 745 000 CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025	8 438 925	0,17	USD	7 765 000 Memorial Production Partners/Memorial Production Finance 7.625% 01/05/2021	2 368 325	0,05
USD	4 930 000 Crestwood Midstream Partners/Crestwood Midstream Finance 144A 6.25% 01/04/2023	3 451 000	0,07	USD	15 000 000 Men's Wearhouse 7% 01/07/2022	10 800 000	0,21
USD	11 260 000 Crestwood Midstream Partners/Crestwood Midstream Finance 6.125% 01/03/2022	7 882 000	0,15	USD	800 000 Midstates Petroleum 10.75% 01/10/2020	100 000	-
USD	7 920 000 DaVita HealthCare Partners 5.125% 15/07/2024	7 921 188	0,16	USD	5 000 000 Midstates Petroleum 9.25% 01/06/2021	600 000	0,01
USD	9 770 000 Devon Energy 5% 15/06/2045	7 437 364	0,15	USD	7 043 000 Milacron/Mcron Finance 144A 7.75% 15/02/2021	6 655 635	0,13
USD	8 000 000 DIRECTV/DIRECTV Financing 3.95% 15/01/2025	7 928 520	0,16	USD	7 045 000 Modular Space 144A 10.25% 31/01/2019	2 853 225	0,06
USD	7 335 000 DISH DBS 5% 15/03/2023	6 380 460	0,13	USD	14 160 000 MPG Holdco I 7.375% 15/10/2022	14 337 000	0,28
USD	7 500 000 Dollar General 4.15% 01/11/2025	7 453 313	0,15	USD	2 770 000 Multi-Color 144A 6.125% 01/12/2022	2 756 150	0,05
USD	8 000 000 Dollar Tree 144A 5.75% 01/03/2023	8 360 000	0,16	USD	4 450 000 Mustang Merger 144A 8.5% 15/08/2021	4 639 125	0,09
USD	2 755 000 Dynegy 6.75% 01/11/2019	2 603 475	0,05	USD	2 485 000 Navient 5% 26/10/2020	2 197 038	0,04
USD	2 205 000 Dynegy 7.375% 01/11/2022	1 929 375	0,04	USD	2 500 000 Navient 5.5% 25/01/2023	1 994 237	0,04
USD	9 970 000 Dynegy 7.625% 01/11/2024	8 561 738	0,17	USD	10 175 000 Navient MTN 6.125% 25/03/2024	8 388 321	0,16
USD	15 000 000 Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 7% 15/08/2021	13 425 000	0,26	USD	7 900 000 NCI Building Systems 144A 8.25% 15/01/2023	8 334 500	0,16
USD	2 855 000 Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 8.125% 15/09/2023	2 583 775	0,05	USD	5 000 000 NCR 6.375% 15/12/2023	4 949 025	0,10
USD	8 400 000 Energy Transfer Equity 5.875% 15/01/2024	6 835 710	0,13	USD	11 285 000 NES Rentals 144A 7.875% 01/05/2018	10 325 775	0,20
				USD	5 000 000 Oasis Petroleum 6.875% 15/03/2022	3 225 000	0,06
				USD	2 000 000 Oasis Petroleum 6.875% 15/01/2023	1 250 000	0,02
				USD	1 250 000 Occidental Petroleum 4.625% 15/06/2045	1 227 969	0,02

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

Schroder ISF Global Multi-Asset Income (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	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			
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)						
USD	5 000 000 Oracle 4.125% 15/05/2045	4 742 150	0,09	USD	6 878 000 Verizon Communications 4.672% 15/03/2055	5 984 513	0,12			
USD	3 900 000 Pacific LifeCorp 144A 5.125% 30/01/2043	3 990 928	0,08	USD	7 638 000 Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	7 030 855	0,14			
USD	9 360 000 Penn Virginia 8.5% 01/05/2020	1 521 000	0,03	USD	5 675 000 Viacom 5.85% 01/09/2043	5 108 039	0,10			
USD	6 775 000 Pinnacle Entertainment 7.5% 15/04/2021	7 085 329	0,14	USD	3 240 000 Viking Cruises 144A 8.5% 15/10/2022	3 102 300	0,06			
USD	7 045 000 Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	6 740 233	0,13	GBP	3 500 000 Wal-Mart Stores 5.625% 27/03/2034	6 578 909	0,13			
USD	2 650 000 Post 144A 8% 15/07/2025	2 809 000	0,05	USD	4 585 000 WaveDivision Escrow 144A 8.125% 01/09/2020	4 407 331	0,09			
USD	15 225 000 Qualitytech/QTS Finance 5.875% 01/08/2022	15 586 594	0,31	USD	8 000 000 West 144A 5.375% 15/07/2022	6 990 000	0,14			
USD	3 155 000 Quintiles Transnational 144A 4.875% 15/05/2023	3 186 550	0,06	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem			1 448 415 586	28,55		
USD	8 635 000 Sabra Health Care/Sabra Capital 5.375% 01/06/2023	8 721 350	0,17	Liczba akcji lub kwota kapitału	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto			
USD	8 700 000 SandRidge Energy 7.5% 15/03/2021	957 000	0,02	Panama			4 002 838	0,08		
EUR	3 200 000 Sealed Air RegS 4.5% 15/09/2023	3 610 830	0,07	USD	3 927 735 ENA Norte Trust RegS 4.95% 25/04/2023	4 002 838	0,08			
USD	8 000 000 Select Medical 6.375% 01/06/2021	6 906 600	0,14	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem			4 002 838	0,08		
USD	8 100 000 Seventy Seven Operating 6.625% 15/11/2019	2 875 500	0,06	Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto			
USD	7 850 000 Signet UK Finance 4.7% 15/06/2024	7 713 646	0,15	Luksemburg			4 360 238	0,08		
USD	3 410 000 Sinclair Television 144A 5.625% 01/08/2024	3 320 487	0,07	USD	51 454 Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income Class I Dis	4 360 238	0,08			
USD	4 850 000 Sinclair Television 6.375% 01/11/2021	5 002 120	0,10	Stany Zjednoczone			19 122 466	0,38		
USD	11 535 000 Sirius XM Radio 144A 5.375% 15/04/2025	11 621 513	0,23	USD	1 996 082 iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	19 122 466	0,38			
USD	10 000 000 Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024	10 475 000	0,21	Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym			23 482 704	0,46		
USD	2 900 000 Southern California Public Power Authority 5.943% 01/07/2040	3 407 616	0,07	Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto			
USD	14 065 000 Sprint 7.875% 15/09/2023	10 562 745	0,21	Guernsey			21 240 872	0,42		
USD	2 475 000 State of California 7.55% 01/04/2039	3 584 171	0,07	GBP	10 289 344 International Public Partnerships Ordinary shares Class Dis	21 240 872	0,42			
USD	7 190 000 Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.5% 01/06/2024	5 762 713	0,11	Wielka Brytania			91 212 565	1,80		
USD	4 660 000 Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5.75% 01/03/2025	3 832 850	0,08	GBP	4 306 258 3i Infrastructure	10 963 690	0,21			
USD	2 685 000 Sunoco/Sunoco Finance 144A 6.375% 01/04/2023	2 530 613	0,05	GBP	8 412 268 Biffinger Berger Global Infrastructure SICAV Dis	16 113 029	0,32			
USD	7 215 000 Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 6.75% 15/03/2024	6 150 787	0,12	GBP	13 883 134 GCP Infrastructure Investments	24 709 506	0,49			
USD	2 470 000 Tenet Healthcare 6% 01/10/2020	2 597 958	0,05	GBP	9 076 841 HICL Infrastructure	20 271 297	0,40			
USD	11 340 000 United Rentals North America 5.5% 15/07/2025	10 952 796	0,22	GBP	12 009 818 Starwood European Real Estate Finance	19 155 043	0,38			
USD	3 000 000 University of California 4.767% 15/05/2115	2 830 230	0,06	Łączna liczba jednostek uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym			112 453 437	2,22		
USD	17 750 000 US Treasury 0.875% 31/01/2017	17 761 094	0,35	Inwestycje ogółem			4 796 985 446	94,55		
USD	17 750 000 US Treasury 1% 15/09/2017	17 743 760	0,35	Pozostałe aktywa netto			276 428 353	5,45		
USD	10 000 000 US Treasury 1.25% 29/02/2020	9 835 937	0,19	Wartość aktywów netto			5 073 413 799	100,00		
USD	15 560 000 US Treasury 1.375% 30/09/2018	15 607 409	0,31							
USD	13 230 000 US Treasury 1.5% 31/08/2018	13 318 889	0,26							
USD	11 670 000 US Treasury 1.625% 15/11/2022	11 333 576	0,22							
USD	14 780 000 US Treasury 1.75% 30/09/2019	14 881 613	0,29							
USD	14 780 000 US Treasury 2% 15/11/2021	14 822 724	0,29							
USD	13 620 000 US Treasury 2.125% 15/08/2021	13 780 674	0,27							
USD	11 670 000 US Treasury 2.125% 15/05/2025	11 519 566	0,23							
USD	14 780 000 US Treasury 2.375% 31/12/2020	15 195 688	0,30							
USD	14 780 000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	15 088 302	0,30							
USD	14 780 000 US Treasury 3.5% 15/02/2018	15 523 619	0,31							
USD	3 500 000 US Treasury 4.5% 15/02/2036	4 487 109	0,09							
USD	6 220 000 US Treasury 5.25% 15/02/2029	8 150 144	0,16							
USD	800 000 US Treasury Bill 0% 24/03/2016	799 688	0,02							
USD	9 465 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.5% 01/03/2023	8 423 850	0,17							
USD	3 485 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023	3 136 500	0,06							
USD	14 775 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.125% 15/04/2025	13 334 438	0,26							
USD	8 650 000 Vander Intermediate II 144A 9.75% 01/02/2019	5 665 750	0,11							