

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

Schroder ISF Global Dynamic Balanced (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Kanada (ciąg dalszy)			
CAD	612 000 Canadian Government 2.75% 01/12/2048	456 620	0,08
CAD	2 074 000 Canadian Government 5.75% 01/06/2029	2 008 681	0,33
Francja			
EUR	4 805 000 France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	5 464 897	0,91
EUR	2 355 000 France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	2 488 062	0,42
EUR	40 000 000 France Treasury Bill BTF 0% 20/01/2016	40 025 582	6,68
Stany Zjednoczone			
USD	13 381 000 US Treasury 0.875% 31/01/2017	12 256 549	2,04
USD	10 046 000 US Treasury 1% 15/09/2017	9 191 023	1,53
USD	11 232 000 US Treasury 1.25% 29/02/2020	10 104 176	1,69
USD	7 618 000 US Treasury 1.375% 30/09/2018	6 990 637	1,17
USD	12 707 000 US Treasury 1.625% 15/11/2022	11 277 479	1,88
USD	8 954 000 US Treasury 1.75% 30/09/2019	8 245 752	1,38
USD	3 576 000 US Treasury 2.125% 15/05/2025	3 224 345	0,54
USD	12 822 000 US Treasury 2.375% 31/12/2020	12 053 565	2,01
USD	10 084 000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	9 390 226	1,57
USD	8 036 000 US Treasury 3.5% 15/02/2018	7 723 656	1,29
USD	2 305 000 US Treasury 4.5% 15/02/2036	2 698 847	0,45
USD	4 278 000 US Treasury 5.25% 15/02/2029	5 119 115	0,85
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		150 611 271	25,14
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Luksemburg			
EUR	139 693 RWC Funds - RWC Europe Absolute Alpha Fund Class B EUR	18 758 210	3,13
Wielka Brytania			
USD	302 698 iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	26 433 495	4,41
Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym		45 191 705	7,54
Inwestycje ogółem		576 890 632	96,29
Pozostałe aktywa netto		22 224 580	3,71
Wartość aktywów netto		599 115 212	100,00

Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation

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			
AUD	55 802 Amcor	548 602	0,39
AUD	7 215 CSL	555 795	0,39
Belgia			
EUR	8 326 KBC Groep	522 789	0,37
EUR	5 053 UCB	457 899	0,33
Kanada			
CAD	1 899 Canadian Pacific Railway	242 124	0,17
CAD	11 311 Toronto-Dominion Bank	448 235	0,32
Dania			
DKK	8 792 Novo Nordisk	512 991	0,36
Finlandia			
EUR	44 152 Nokia	317 034	0,23
Francja			
EUR	10 197 BNP Paribas	579 872	0,41
EUR	2 777 Essilor International	347 858	0,25
EUR	1 006 000 France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	1 192 657	0,85
EUR	162 000 France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	264 177	0,19
EUR	1 063 000 France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	1 329 474	0,94
EUR	957 Hermes International	324 832	0,23
EUR	2 997 Ingenico	380 148	0,27
EUR	12 309 Legrand	699 574	0,50
EUR	8 817 Safran	608 338	0,43
Niemcy			
EUR	3 779 Bayer	476 459	0,34
EUR	4 106 Bayerische Motoren Werke	436 458	0,31
EUR	1 249 000 Bundesobligation 1% 12/10/2018	1 409 805	1,00
EUR	1 446 Continental	353 526	0,25
EUR	17 296 Deutsche Bank	424 180	0,30
EUR	5 354 Fresenius Medical Care & Co. KGaA	453 114	0,32
EUR	246 000 Germany (Bund) 3.25% 04/07/2042	375 773	0,27
EUR	188 000 Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034	323 322	0,23
EUR	829 000 Germany (Bund) 6.25% 04/01/2024	1 321 889	0,94
EUR	9 913 SAP	791 996	0,56
Specjalny Region Administracyjny Hongkong			
HKD	81 000 AIA	487 029	0,35
USD	7 900 Jardine Strategic	215 907	0,15
Izrael			
USD	7 643 Check Point Software Technologies	629 478	0,45
USD	7 880 Teva Pharmaceutical Industries ADR	520 710	0,37
Włochy			
EUR	11 964 Atlantia	319 141	0,23
EUR	179 345 Intesa Sanpaolo	602 985	0,43
EUR	449 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	495 682	0,35
EUR	376 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	444 810	0,32
EUR	657 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	816 812	0,58
EUR	157 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	241 856	0,17
EUR	450 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	688 418	0,49
EUR	1 319 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	1 847 147	1,31
Japonia			
JPY	9 500 Bridgestone	329 412	0,23
JPY	2 900 Daikin Industries	214 437	0,15
JPY	2 000 FANUC	350 239	0,25

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 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)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
JPY	6 800 Fuji Heavy Industries	283 976	0,20	USD	10 065 Danaher	939 568	0,67
JPY	16 000 KDDI	419 223	0,30	USD	11 013 Discover Financial Services	597 455	0,42
JPY	600 Keyence	334 355	0,24	USD	6 575 Dow Chemical	339 664	0,24
JPY	46 000 Kubota	721 479	0,51	USD	3 361 Electronic Arts	234 094	0,17
JPY	1 700 Murata Manufacturing	248 133	0,18	USD	6 350 Estee Lauder	565 340	0,40
JPY	26 200 ORIX	373 384	0,26	USD	5 461 Extra Space Storage REIT	488 541	0,35
JPY	20 700 Seven & i	954 393	0,68	USD	9 467 Exxon Mobil	739 467	0,52
JPY	1 900 SMC	501 458	0,36	USD	4 343 Facebook	461 313	0,33
JPY	17 900 Sumitomo Mitsui Financial	684 921	0,49	USD	2 881 FedEx	429 788	0,30
Holandia				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
EUR	3 629 Akzo Nobel	243 709	0,17	USD	21 784 Fifth Third Bancorp	441 126	0,31
EUR	2 040 ASML	183 353	0,13	USD	2 830 Foot Locker	183 780	0,13
EUR	19 023 Royal Dutch Shell	436 916	0,31	USD	6 371 Gilead Sciences	650 861	0,46
Norwegia				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
NOK	14 694 DNB	182 926	0,13	USD	24 964 Hewlett Packard Enterprise	381 450	0,27
NOK	42 646 Statoil	598 112	0,42	USD	6 477 Home Depot	863 708	0,61
Szwajcaria				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	3 786 ACE	447 505	0,32	USD	2 291 International Flavors & Fragrances	276 340	0,20
CHF	8 358 Credit Suisse Registered	181 969	0,13	USD	17 285 Interpublic	407 062	0,29
CHF	2 205 Lonza Registered	360 993	0,26	USD	5 014 Johnson & Johnson	520 353	0,37
CHF	11 295 Nestlé Registered	845 220	0,60	USD	2 565 Jones Lang LaSalle	407 348	0,29
CHF	3 986 Roche	1 105 889	0,78	USD	15 878 JPMorgan Chase & Co.	1 057 316	0,75
CHF	1 451 Syngenta Registered	571 376	0,41	USD	797 LinkedIn	181 341	0,13
Wielka Brytania				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
GBP	34 107 ARM	525 161	0,37	USD	1 884 LyondellBasell Industries	165 340	0,12
GBP	24 616 BG	359 325	0,25	USD	12 116 MasterCard	1 197 909	0,85
GBP	37 415 BHP Billiton	421 398	0,30	USD	963 McKesson	191 387	0,14
GBP	147 463 BT	1 030 819	0,73	USD	6 995 Medtronic	542 322	0,38
GBP	40 954 Capita	733 157	0,52	USD	7 423 Merck & Co.	395 275	0,28
GBP	12 578 Diageo	346 051	0,25	USD	4 333 MetLife	211 147	0,15
GBP	11 757 GlaxoSmithKline	239 222	0,17	USD	6 537 Microsoft	368 098	0,26
GBP	98 464 HSBC	782 416	0,56	USD	2 651 Mohawk Industries	503 398	0,36
GBP	12 853 Imperial Tobacco	683 139	0,48	USD	6 435 Mondelez International	292 857	0,21
GBP	150 562 ITV	617 165	0,44	USD	10 693 Nasdaq	631 101	0,45
GBP	27 781 Prudential	630 313	0,45	USD	2 618 O'Reilly Automotive	674 554	0,48
GBP	18 558 Reckitt Benckiser	1 727 402	1,23	USD	23 526 Pfizer	770 477	0,55
GBP	437 000 UK Treasury 2% 22/07/2020	666 272	0,47	USD	9 869 Schlumberger	687 277	0,49
GBP	351 000 UK Treasury 4.25% 07/12/2046	698 794	0,50	USD	4 791 Signet Jewelers	583 400	0,41
GBP	288 000 UK Treasury 4.25% 07/12/2055	612 998	0,44	USD	8 531 Starbucks	518 855	0,37
GBP	818 000 UK Treasury 4.5% 07/03/2019	1 346 598	0,96	USD	5 512 Texas Instruments	309 554	0,22
GBP	111 000 UK Treasury 4.5% 07/09/2034	213 505	0,15	USD	7 367 Thermo Fisher Scientific	1 052 450	0,75
GBP	906 000 UK Treasury 4.75% 07/12/2030	1 758 750	1,25	USD	9 776 TJX	697 615	0,50
GBP	125 000 UK Treasury 5% 07/03/2018	202 567	0,14	USD	3 225 TripAdvisor	277 834	0,20
GBP	5 665 Whitbread	369 475	0,26	USD	1 737 Ultimate Software	344 395	0,24
Stany Zjednoczone				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	2 830 Alphabet	2 236 549	1,59	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem			
USD	1 625 Amazon.com	1 119 739	0,80	86 644 279 61,56			
USD	5 378 Amgen	878 174	0,62				
USD	14 880 Apple	1 596 922	1,13				
USD	6 163 Ball	451 933	0,32				
USD	1 652 BlackRock	565 067	0,40				
USD	4 223 Boeing	618 289	0,44				
USD	8 721 Cabot Oil & Gas	148 344	0,11				
USD	11 040 Carnival	607 642	0,43				
USD	2 736 Celgene	330 180	0,23				
USD	4 661 Cimarex Energy	417 206	0,30				
USD	22 222 Citigroup	1 162 211	0,83				
USD	16 576 Coca-Cola	722 216	0,51				
USD	14 019 Cognizant Technology Solutions	855 159	0,61				
USD	11 165 Colgate-Palmolive	753 972	0,54				
USD	20 958 Comcast	1 188 528	0,84				
USD	5 953 Costco Wholesale	968 613	0,69				
				Kanada			
USD	2 830 Alphabet	2 236 549	1,59	CAD	529 000 Canadian Government 1.25% 01/08/2017	385 744	0,27
USD	1 625 Amazon.com	1 119 739	0,80	CAD	114 000 Canadian Government 2.75% 01/12/2048	93 518	0,07
USD	5 378 Amgen	878 174	0,62	CAD	386 000 Canadian Government 5.75% 01/06/2029	409 801	0,29
USD	14 880 Apple	1 596 922	1,13				
USD	6 163 Ball	451 933	0,32				
USD	1 652 BlackRock	565 067	0,40				
USD	4 223 Boeing	618 289	0,44				
USD	8 721 Cabot Oil & Gas	148 344	0,11				
USD	11 040 Carnival	607 642	0,43				
USD	2 736 Celgene	330 180	0,23				
USD	4 661 Cimarex Energy	417 206	0,30				
USD	22 222 Citigroup	1 162 211	0,83				
USD	16 576 Coca-Cola	722 216	0,51				
USD	14 019 Cognizant Technology Solutions	855 159	0,61				
USD	11 165 Colgate-Palmolive	753 972	0,54				
USD	20 958 Comcast	1 188 528	0,84				
USD	5 953 Costco Wholesale	968 613	0,69				
				Francja			
USD	2 830 Alphabet	2 236 549	1,59	EUR	891 000 France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	1 104 875	0,79

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