

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

## Schroder ISF Global Conservative

Liczba akcji lub kwota kapitału		Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Liczba akcji lub kwota kapitału		Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
<b>Australia</b>				<b>121 524</b>	<b>0,28</b>	<b>Japonia (ciąg dalszy)</b>				
AUD	6 618	Ancor	59 758	0,14	JPY	200	FANUC	32 168	0,08	
AUD	873	CSL	61 766	0,14	JPY	700	Fuji Heavy Industries	26 849	0,06	
<b>Belgia</b>				<b>1 101 713</b>	<b>2,58</b>	JPY	1 700	KDDI	40 910	0,10
EUR	1 000 000	Belgium Treasury Bill 0% 16/06/2016	1 001 948	2,34	JPY	100	Keyence	51 182	0,12	
EUR	1 004	KBC Groep	57 900	0,14	JPY	6 000	Kubota	86 432	0,20	
EUR	503	UCB	41 865	0,10	JPY	200	Murata Manufacturing	26 812	0,06	
<b>Kanada</b>				<b>74 850</b>	<b>0,18</b>	JPY	3 100	ORIX	40 577	0,10
CAD	223	Canadian Pacific Railway	26 114	0,06	JPY	1 700	Seven & i	71 989	0,17	
CAD	1 339	Toronto-Dominion Bank	48 736	0,12	JPY	200	SMC	48 481	0,11	
<b>Dania</b>				<b>57 020</b>	<b>0,13</b>	JPY	2 100	Sumitomo Mitsui Financial	73 802	0,17
DKK	1 064	Novo Nordisk	57 020	0,13	<b>Holandia</b>				<b>91 998</b>	<b>0,22</b>
<b>Finlandia</b>				<b>34 571</b>	<b>0,08</b>	EUR	429	Akzo Nobel	26 461	0,06
EUR	5 242	Nokia	34 571	0,08	EUR	210	ASML	17 335	0,04	
<b>Francja</b>				<b>2 423 463</b>	<b>5,67</b>	EUR	2 285	Royal Dutch Shell	48 202	0,12
EUR	1 226	BNP Paribas	64 034	0,15	<b>Norwegia</b>				<b>85 452</b>	<b>0,20</b>
EUR	329	Essilor International	37 851	0,09	NOK	1 773	DNB	20 272	0,05	
EUR	834 000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	908 121	2,13	NOK	5 060	Statoil	65 180	0,15	
EUR	129 000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	193 210	0,45	<b>Hiszpania</b>				<b>1 000 242</b>	<b>2,34</b>
EUR	879 000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	1 009 707	2,36	EUR	1 000 000	Spain Letras del Tesoro 0% 19/02/2016	1 000 242	2,34	
EUR	113	Hermes International	35 228	0,08	<b>Szwajcaria</b>				<b>381 171</b>	<b>0,89</b>
EUR	355	Ingenico	41 358	0,10	USD	449	ACE	48 744	0,11	
EUR	1 249	Legrand	65 198	0,15	CHF	992	Credit Suisse Registered	19 837	0,05	
EUR	1 085	Safran	68 756	0,16	CHF	245	Lonza Registered	36 840	0,09	
<b>Niemcy</b>				<b>2 937 895</b>	<b>6,87</b>	CHF	1 366	Nestlé Registered	93 884	0,22
EUR	457	Bayer	52 920	0,12	CHF	471	Roche	120 020	0,28	
EUR	497	Bayerische Motoren Werke	48 522	0,11	CHF	171	Syngenta Registered	61 846	0,14	
EUR	1 035 000	Bundesobligation 1% 12/10/2018	1 072 993	2,51	<b>Wielka Brytania</b>				<b>5 170 253</b>	<b>12,10</b>
EUR	173	Continental	38 847	0,09	GBP	4 108	ARM	58 095	0,14	
EUR	2 047	Deutsche Bank	46 109	0,11	GBP	2 975	BG	39 886	0,09	
EUR	649	Fresenius Medical Care & Co. KGaA	50 447	0,12	GBP	3 329	BHP Billiton	34 437	0,08	
EUR	204 000	Germany (Bund) 3.25% 04/07/2042	286 207	0,67	GBP	17 792	BT	114 231	0,27	
EUR	156 000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034	246 412	0,58	GBP	4 950	Capita	81 389	0,19	
EUR	688 000	Germany (Bund) 6.25% 04/01/2024	1 007 602	2,36	GBP	1 491	Diageo	37 676	0,09	
EUR	1 197	SAP	87 836	0,20	GBP	1 395	GlaxoSmithKline	26 070	0,06	
<b>Specjalny Region Administracyjny Hongkong</b>				<b>70 285</b>	<b>0,17</b>	GBP	10 657	HSBC	77 778	0,18
HKD	10 000	AIA	55 224	0,13	GBP	1 553	Imperial Tobacco	75 812	0,18	
USD	600	Jardine Strategic	15 061	0,04	GBP	16 760	ITV	63 098	0,15	
<b>Izrael</b>				<b>143 409</b>	<b>0,34</b>	GBP	3 107	Prudential	64 745	0,15
USD	921	Check Point Software Technologies	69 668	0,17	GBP	2 234	Reckitt Benckiser	190 988	0,45	
USD	1 215	Teva Pharmaceutical Industries ADR	73 741	0,17	GBP	361 000	UK Treasury 2% 22/07/2020	505 519	1,18	
<b>Włochy</b>				<b>3 538 882</b>	<b>8,28</b>	GBP	289 000	UK Treasury 4.25% 07/12/2046	528 445	1,24
EUR	774	Atlantia	18 963	0,04	GBP	238 000	UK Treasury 4.25% 07/12/2055	465 268	1,09	
EUR	21 678	Intesa Sanpaolo	66 942	0,16	GBP	679 000	UK Treasury 4.5% 07/03/2019	1 026 631	2,40	
EUR	372 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	377 189	0,88	GBP	91 000	UK Treasury 4.5% 07/09/2034	160 763	0,38	
EUR	309 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	335 741	0,78	GBP	752 000	UK Treasury 4.75% 07/12/2030	1 340 768	3,14	
EUR	545 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	622 319	1,46	GBP	107 000	UK Treasury 5% 07/03/2018	159 258	0,37	
EUR	130 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	183 933	0,43	GBP	26 071	Vodafone	78 423	0,18	
EUR	373 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	524 093	1,23	GBP	684	Whitbread	40 973	0,09	
EUR	1 096 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	1 409 702	3,30	<b>Stany Zjednoczone</b>				<b>4 180 319</b>	<b>9,78</b>
<b>Japonia</b>				<b>544 632</b>	<b>1,27</b>	USD	334	Alphabet	242 437	0,57
JPY	1 000	Bridgestone	31 847	0,07	USD	193	Amazon.com	122 146	0,29	
JPY	200	Daikin Industries	13 583	0,03	USD	651	Amgen	97 634	0,23	
						USD	1 796	Apple	177 030	0,41
						USD	731	Ball	49 233	0,12
						USD	195	BlackRock	61 261	0,14
						USD	507	Boeing	68 177	0,16
						USD	1 035	Cabot Oil & Gas	16 170	0,04
						USD	1 336	Carnival	67 537	0,16
						USD	323	Celgene	35 801	0,08
						USD	562	Cimarex Energy	46 203	0,11
						USD	2 634	Citigroup	126 525	0,30

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

## Schroder ISF Global Conservative (ciąg dalszy)

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
<b>Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)</b>				<b>Kanada (ciąg dalszy)</b>			
USD	1 968 Coca-Cola	78 754	0,18	CAD	320 000 Canadian Government 5.75% 01/06/2029	312 030	0,73
USD	1 695 Cognizant Technology Solutions	94 964	0,22				
USD	1 351 Colgate-Palmolive	83 794	0,20				
USD	2 532 Comcast	131 881	0,31				
USD	706 Costco Wholesale	105 506	0,25	<b>Francja</b>		<b>1 248 339</b>	<b>2,92</b>
USD	1 215 Danaher	104 172	0,24	EUR	738 000 France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	840 527	1,97
USD	1 308 Discover Financial Services	65 173	0,15	EUR	386 000 France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	407 812	0,95
USD	628 Dow Chemical	29 797	0,07				
USD	287 Electronic Arts	18 360	0,04	<b>Stany Zjednoczone</b>		<b>15 250 790</b>	<b>35,68</b>
USD	705 Estee Lauder	57 648	0,14	USD	2 067 000 US Treasury 0.875% 31/01/2017	1 899 642	4,44
USD	647 Extra Space Storage REIT	53 161	0,12	USD	1 555 000 US Treasury 1% 15/09/2017	1 427 702	3,34
USD	829 Exxon Mobil	59 473	0,14	USD	1 736 000 US Treasury 1.25% 29/02/2020	1 568 286	3,67
USD	523 Facebook	51 023	0,12	USD	1 177 000 US Treasury 1.375% 30/09/2018	1 084 320	2,54
USD	308 FedEx	42 201	0,10	USD	1 961 000 US Treasury 1.625% 15/11/2022	1 749 176	4,09
USD	2 588 Fifth Third Bancorp	48 134	0,11	USD	1 387 000 US Treasury 1.75% 30/09/2019	1 282 661	3,00
USD	336 Foot Locker	20 041	0,05	USD	552 000 US Treasury 2.125% 15/05/2025	500 454	1,17
USD	764 Gilead Sciences	71 686	0,17	USD	1 978 000 US Treasury 2.375% 31/12/2020	1 867 807	4,37
USD	3 363 Hewlett Packard Enterprise	47 196	0,11	USD	1 557 000 US Treasury 3.125% 15/08/2044	1 459 871	3,42
USD	688 Home Depot	84 264	0,20	USD	1 240 000 US Treasury 3.5% 15/02/2018	1 196 190	2,80
USD	240 International Flavors & Fragrances	26 588	0,06	USD	356 000 US Treasury 4.5% 15/02/2036	419 188	0,98
USD	2 053 Interpublic	44 406	0,10	USD	661 000 US Treasury 5.25% 15/02/2029	795 493	1,86
USD	606 Johnson & Johnson	57 762	0,14				
USD	275 Jones Lang LaSalle	40 112	0,09	<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem</b>		<b>17 174 573</b>	<b>40,18</b>
USD	1 885 JPMorgan Chase & Co.	115 287	0,27	Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
USD	97 LinkedIn	20 271	0,05				
USD	226 LyondellBasell Industries	18 216	0,04	<b>Luksemburg</b>		<b>669 936</b>	<b>1,57</b>
USD	1 465 MasterCard	133 034	0,31	EUR	4 989 RWC Funds - RWC Europe Absolute Alpha Fund Class B EUR	669 936	1,57
USD	104 McKesson	18 984	0,04				
USD	753 Medtronic	53 620	0,13	<b>Wielka Brytania</b>		<b>1 442 807</b>	<b>3,37</b>
USD	893 Merck & Co.	43 675	0,10	USD	16 463 iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 442 807	3,37
USD	513 MetLife	22 960	0,05				
USD	548 Microsoft	28 342	0,07	<b>Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym</b>		<b>2 112 743</b>	<b>4,94</b>
USD	278 Mohawk Industries	48 485	0,11	<b>Inwestycje ogółem</b>		<b>41 244 995</b>	<b>96,50</b>
USD	806 Mondelez International	33 690	0,08	<b>Pozostałe aktywa netto</b>		<b>1 495 800</b>	<b>3,50</b>
USD	1 046 Nasdaq	56 701	0,13	<b>Wartość aktywów netto</b>		<b>42 740 795</b>	<b>100,00</b>
USD	310 O'Reilly Automotive	73 362	0,17				
USD	2 832 Pfizer	85 185	0,20				
USD	1 191 Schlumberger	76 178	0,18				
USD	580 Signet Jewelers	64 868	0,15				
USD	911 Starbucks	50 889	0,12				
USD	588 Texas Instruments	30 329	0,07				
USD	891 Thermo Fisher Scientific	116 909	0,27				
USD	1 180 TJX	77 339	0,18				
USD	390 TripAdvisor	30 859	0,07				
USD	206 Ultimate Software	37 513	0,09				
USD	466 United Technologies	41 473	0,10				
USD	944 UnitedHealth	103 107	0,24				
USD	905 Vantiv	39 524	0,09				
USD	767 Walgreens Boots Alliance	60 858	0,14				
USD	720 Walt Disney	70 322	0,17				
USD	2 025 Wells Fargo & Co.	102 089	0,24				
	<b>Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem</b>	<b>21 957 679</b>	<b>51,38</b>				
Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto				
<b>Kanada</b>		<b>675 444</b>	<b>1,58</b>				
CAD	438 000 Canadian Government 1.25% 01/08/2017	293 344	0,69				
CAD	93 000 Canadian Government 2.75% 01/12/2048	70 070	0,16				