

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

Schroder ISF Global Corporate Bond

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
Australia				Francja (ciąg dalszy)			
USD	7 235 000 BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075	7 080 243	0,34	EUR	1 300 000 Pernod Ricard 1.875% 28/09/2023	1 430 996	0,07
USD	9 460 000 Commonwealth Bank of Australia/New York GMTN 2.4% 02/11/2020	9 364 833	0,44	EUR	2 300 000 Pernod Ricard 2.125% 27/09/2024	2 545 106	0,12
Austria				EUR	3 600 000 Societe Fonciere Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	3 913 934	0,19
EUR	1 400 000 UNIQA Insurance variable 27/07/2046	1 578 582	0,08	EUR	1 000 000 Societe Fonciere Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	1 097 024	0,05
Belgia				USD	786 000 Societe Generale 144A 5% 17/01/2024	800 521	0,04
EUR	2 700 000 Anheuser-Busch InBev EMTN 1.95% 30/09/2021	3 083 454	0,15	EUR	1 900 000 Societe Generale EMTN 2.625% 27/02/2025	1 992 516	0,09
EUR	3 336 000 Anheuser-Busch InBev EMTN 3.25% 24/01/2033	3 919 969	0,18	EUR	2 900 000 Societe Generale EMTN 4% 07/06/2023	3 444 844	0,16
EUR	3 400 000 Belfius Bank EMTN 1.125% 22/05/2017	3 743 682	0,18	Niemcy			
Brazylia				EUR	2 700 000 Bertelsmann & Co. KGaA EMTN 1.75% 14/10/2024	2 975 463	0,14
USD	2 420 000 Marfrig Europe 144A 6.875% 24/06/2019	2 175 761	0,10	EUR	2 100 000 Continental EMTN 3.125% 09/09/2020	2 534 630	0,12
USD	1 635 000 Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	1 256 547	0,06	EUR	4 800 000 Deutsche Bahn Finance EMTN 1.625% 06/11/2030	5 118 302	0,24
Kanada				EUR	5 680 000 Deutsche Bahn Finance EMTN 3% 08/03/2024	7 123 073	0,34
USD	11 955 000 Bank of Nova Scotia 4.375% 13/01/2021	12 913 074	0,61	EUR	4 760 000 Deutsche Post EMTN 2.875% 11/12/2024	5 819 076	0,28
USD	13 015 000 Barrick Gold 4.1% 01/05/2023	11 173 377	0,53	EUR	2 200 000 Deutsche Wohnen 1.375% 24/07/2020	2 417 750	0,12
USD	3 388 000 Barrick North America Finance 5.75% 01/05/2043	2 465 702	0,12	GBP	982 000 E.ON International Finance EMTN 6.375% 07/06/2032	1 742 967	0,08
USD	4 770 000 Magna International 4.15% 01/10/2025	4 849 301	0,23	EUR	3 950 000 Enbw International Finance EMTN 4.875% 16/01/2025	5 457 821	0,26
USD	11 386 000 Suncor Energy 6.5% 15/06/2038	12 388 252	0,59	EUR	6 200 000 Eurogrid GmbH 1.875% 10/06/2025	6 767 307	0,32
USD	1 020 000 Suncor Energy 6.85% 01/06/2039	1 124 739	0,05	EUR	1 000 000 Eurogrid GmbH EMTN 1.625% 03/11/2023	1 094 724	0,05
Chile				EUR	6 000 000 Grand City Properties 1.5% 17/04/2025	5 906 919	0,28
USD	490 000 Cencosud RegS 4.875% 20/01/2023	463 998	0,02	GBP	2 100 000 RWE Finance EMTN 6.25% 03/06/2030	3 416 481	0,16
Chiny				GBP	1 200 000 RWE variable perpetual	1 753 719	0,08
EUR	2 655 000 State Grid Europe Development 2014 1.5% 26/01/2022	2 812 669	0,13	Indonezja			
Kolumbia				USD	9 375 000 Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043	7 384 153	0,35
USD	5 420 000 Colombia Government 4% 26/02/2024	5 166 073	0,24	Irlandia			
USD	1 925 000 Ecopetrol 5.375% 26/06/2026	1 643 700	0,08	EUR	5 400 000 AIB Mortgage Bank EMTN 0.625% 27/07/2020	5 902 489	0,28
USD	615 000 Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	440 183	0,02	EUR	4 700 000 Bank of Ireland EMTN 1.25% 09/04/2020	5 162 102	0,25
Dania				EUR	1 400 000 ESB Finance 4.375% 21/11/2019	1 745 486	0,08
EUR	5 000 000 DONG Energy EMTN 4.875% 16/12/2021	6 573 029	0,31	USD	3 776 000 Fly Leasing 6.75% 15/12/2020	3 879 840	0,18
GBP	1 310 000 DONG Energy EMTN 4.875% 12/01/2032	2 129 081	0,10	USD	6 887 000 GE Capital International Funding 144A 3.373% 15/11/2025	6 976 083	0,33
Francja				USD	7 026 000 GE Capital International Funding 144A 4.418% 15/11/2035	7 179 272	0,34
EUR	2 200 000 Accor 2.375% 17/09/2023	2 424 726	0,11	Włochy			
EUR	1 300 000 Accor variable perpetual	1 396 447	0,07	EUR	3 200 000 Assicurazioni Generali EMTN 4.125% 04/05/2026	3 728 387	0,18
EUR	3 900 000 Aeroports de Paris 1.5% 24/07/2023	4 330 644	0,21	EUR	800 000 Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047	923 007	0,05
EUR	2 800 000 Cap Gemini 1.75% 01/07/2020	3 124 921	0,15	EUR	500 000 Autostrade per l'Italia EMTN 1.125% 04/11/2021	547 155	0,03
GBP	800 000 CNP Assurances variable 30/09/2041	1 326 642	0,06	EUR	3 500 000 Banco Popolare EMTN 2.75% 27/07/2020	3 812 254	0,18
EUR	3 200 000 Crédit Agricole 2.625% 17/03/2027	3 329 962	0,16	GBP	447 000 Enel Finance International EMTN 5.75% 14/09/2040	783 828	0,04
EUR	3 000 000 Crédit Agricole/London EMTN 2.375% 27/11/2020	3 515 139	0,17	GBP	1 948 000 Enel variable 10/09/2075	3 124 844	0,15
USD	7 210 000 Electricite de France 144A 4.75% 13/10/2035	7 148 931	0,34	EUR	2 076 000 FCA Capital Ireland EMTN 1.375% 17/04/2020	2 241 273	0,11
GBP	1 250 000 Electricite de France EMTN 5.125% 22/09/2050	2 024 500	0,10	EUR	3 403 000 FCA Capital Ireland EMTN 4% 17/10/2018	3 975 941	0,19
GBP	1 300 000 Electricite de France EMTN variable perpetual	1 793 360	0,08	EUR	2 900 000 Hera EMTN 5.2% 29/01/2028	4 088 824	0,19
EUR	4 513 000 GELF Bond Issuer I EMTN 1.75% 22/11/2021	4 853 226	0,23	EUR	4 600 000 Intesa Sanpaolo EMTN 2% 18/06/2021	5 167 128	0,24
EUR	1 800 000 Groupama variable perpetual	1 898 403	0,09	EUR	3 175 000 Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026	3 555 726	0,17
EUR	4 500 000 La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	5 602 574	0,27	EUR	2 200 000 Iren EMTN 2.75% 02/11/2022	2 482 613	0,12
EUR	1 200 000 La Banque Postale EMTN variable 19/11/2027	1 325 054	0,06	EUR	5 120 000 Pirelli International EMTN 1.75% 18/11/2019	5 519 282	0,26
EUR	4 108 000 La Mondiale SAM variable perpetual	4 519 394	0,21				
GBP	1 900 000 Orange variable perpetual	2 800 453	0,13				

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

Schroder ISF Global Corporate Bond (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
Włochy (ciąg dalszy)				Rosja (ciąg dalszy)			
EUR	1 070 000 Snam EMTN 5% 18/01/2019	1 324 834	0,06	USD	1 315 000 Sberbank of Russia Via SB Capital 5.717% 16/06/2021	1 299 746	0,06
USD	6 163 000 Telecom Italia 144A 5.303% 30/05/2024	6 109 074	0,29	USD	900 000 Vnesheconombank Via VEB Finance Regs 6.902% 09/07/2020	915 062	0,04
GBP	1 850 000 Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019	2 982 732	0,14	USD	1 015 000 VTB Bank OJSC Via VTB Capital Regs 6.551% 13/10/2020	1 048 561	0,05
EUR	650 000 Telecom Italia RegS 5.125% 25/01/2016	709 618	0,03				
		3 872 450	0,18			20 596 869	0,98
Japonia				Hiszpania			
EUR	3 555 000 Nomura Europe Finance EMTN 1.5% 12/05/2021	3 872 450	0,18	EUR	2 300 000 Abertis Infraestructuras 2.5% 27/02/2025	2 604 019	0,12
		6 450 991	0,31	EUR	3 200 000 Banco Popular Espanol 0.75% 29/09/2020	3 480 354	0,17
Jersey				EUR	2 000 000 BBVA Senior Finance GMTN 2.375% 22/01/2019	2 300 742	0,11
USD	6 435 000 Delphi Automotive 3.15% 19/11/2020	6 450 991	0,31	EUR	2 400 000 Cellnex Telecom EMTN 3.125% 27/07/2022	2 513 566	0,12
Kazachstan				EUR	4 000 000 FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico 0.85% 17/09/2019	4 397 038	0,21
USD	6 975 000 Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	6 176 920	0,29	EUR	1 800 000 Iberdrola International EMTN 1.75% 17/09/2023	2 000 653	0,10
		6 53 124	0,03	EUR	1 800 000 Santander Consumer Finance 1.1% 30/07/2018	1 984 686	0,09
Luksemburg				EUR	1 200 000 Santander Consumer Finance EMTN 1.5% 12/11/2020	1 315 811	0,06
EUR	580 000 SES GLOBAL Americas EMTN 1.875% 24/10/2018	653 124	0,03			6 554 905	0,31
Meksyk				Ponadnarodowe			
USD	685 000 Mexico Government 3.6% 30/01/2025	668 577	0,03	USD	1 405 000 Eurasian Development Bank Regs 4.767% 20/09/2022	1 349 060	0,06
Maroko				EUR	4 250 000 European Investment Bank EMTN 2.125% 15/01/2024	5 205 845	0,25
USD	1 690 000 Morocco Government RegS 4.25% 11/12/2022	1 677 976	0,08			12 078 787	0,57
Namibia				Szwecja			
USD	2 790 000 Namibia Government RegS 5.25% 29/10/2025	2 610 073	0,12	EUR	4 841 000 Molnycke 1.5% 28/02/2022	5 286 428	0,25
		51 843 119	2,46	EUR	1 950 000 Nordea Bank EMTN variable 10/11/2025	2 111 461	0,10
Holandia				GBP	2 400 000 Vattenfall EMTN 6.875% 15/04/2039	4 680 898	0,22
EUR	3 300 000 ABN AMRO Bank 1.5% 30/09/2030	3 571 455	0,17			24 808 809	1,18
EUR	3 900 000 ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	4 360 013	0,21	EUR	4 400 000 Credit Suisse Funding Guernsey EMTN 1.25% 14/04/2022	4 649 220	0,22
EUR	4 550 000 Achmea Bank EMTN 1.125% 25/04/2022	4 816 208	0,23	USD	13 935 000 Credit Suisse/New York 1.7% 27/04/2018	13 851 251	0,66
EUR	1 384 000 Achmea EMTN variable 04/04/2043	1 623 201	0,08	EUR	1 600 000 UBS Group Funding Jersey 1.75% 16/11/2022	1 746 328	0,08
USD	4 314 000 AerCap Ireland Capital/AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	4 418 571	0,21	EUR	4 100 000 UBS/London EMTN 1.25% 03/09/2021	4 562 010	0,22
EUR	3 480 000 ASML 3.375% 19/09/2023	4 266 046	0,20			206 404 474	9,78
EUR	1 891 000 Atradius Finance variable 23/09/2044	1 846 303	0,09	Wielka Brytania			
EUR	2 300 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.125% 14/09/2022	2 803 089	0,13	GBP	2 117 000 Abbey National Treasury Services EMTN 1.875% 17/02/2020	3 098 009	0,15
GBP	2 000 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank GMTN 4.625% 13/01/2021	3 265 759	0,15	GBP	3 900 000 Abbey National Treasury Services EMTN 5.75% 02/03/2026	7 335 078	0,35
EUR	1 800 000 Heineken EMTN 3.5% 19/03/2024	2 244 732	0,11	GBP	1 991 000 Anglian Water Services Financing step coupon 15/01/2029	3 971 411	0,19
GBP	2 400 000 Koninklijke KPN GMTN 5% 18/11/2026	3 867 790	0,18	GBP	2 100 000 Aviva variable 14/11/2036	3 308 221	0,16
GBP	2 958 000 Koninklijke KPN GMTN 5.75% 17/09/2029	5 013 838	0,24	USD	6 160 000 Barclays 2.875% 08/06/2020	6 157 782	0,29
EUR	1 000 000 LeasePlan EMTN 1.375% 24/09/2018	1 100 989	0,05	USD	10 766 000 Barclays Bank 144A 10.179% 12/06/2021	14 164 557	0,67
USD	5 000 000 LYB International Finance 4.875% 15/03/2044	4 599 300	0,22	GBP	1 400 000 Barclays Bank EMTN 4.25% 12/01/2022	2 303 088	0,11
EUR	3 498 000 TenneT variable perpetual	4 045 825	0,19	GBP	2 100 000 Barclays Bank EMTN 5.75% 17/08/2021	3 647 331	0,17
		4 547 212	0,22	GBP	2 750 000 Coventry Building Society EMTN 5.875% 28/09/2022	4 859 014	0,23
Peru				EUR	3 100 000 DS Smith EMTN 2.25% 16/09/2022	3 396 056	0,16
USD	4 610 000 Peruvian Government 4.125% 25/08/2027	4 547 212	0,22	USD	14 000 000 Ensco 4.7% 15/03/2021	11 487 420	0,54
		2 424 290	0,12	GBP	3 013 000 Eversholt Funding EMTN 6.697% 22/02/2035	5 762 521	0,27
Portugalia				EUR	6 459 000 FCE Bank EMTN 1.114% 13/05/2020	7 021 628	0,33
EUR	2 400 000 Brisa Concessao Rodoviaria EMTN 1.875% 30/04/2025	2 424 290	0,12	EUR	3 500 000 G4S International Finance EMTN 2.625% 06/12/2018	4 008 513	0,19
		8 908 948	0,42	EUR	1 797 000 GlaxoSmithKline Capital EMTN 1.375% 02/12/2024	1 967 508	0,09
Rosja				EUR	2 139 000 Global Switch EMTN 5.5% 18/04/2018	2 588 681	0,12
USD	4 295 000 Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4.95% 06/02/2028	3 645 403	0,17	GBP	2 300 000 Great Rolling Stock EMTN 6.25% 27/07/2020	3 898 667	0,19
USD	1 030 000 Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance RegS 4.96% 05/09/2019	994 753	0,05				
USD	1 115 000 Lukoil International Finance RegS 4.563% 24/04/2023	1 005 423	0,05				

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

Schroder ISF Global Corporate Bond (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)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
GBP	2 700 000 Hammerson 3.5% 27/10/2025	3 997 312	0,19	USD	2 309 000 Enterprise Products Operating 6.125% 15/10/2039	2 148 444	0,10
EUR	1 223 000 HBOS EMTN FRN 29/03/2016	1 330 086	0,06	USD	7 339 000 EOG Resources 2.625% 15/03/2023	6 982 178	0,33
EUR	3 800 000 Heathrow Funding EMTN 1.5% 11/02/2030	3 674 627	0,17	GBP	2 800 000 GE Capital UK Funding EMTN 5.125% 24/05/2023	4 784 203	0,23
GBP	949 000 HSBC EMTN 6% 29/03/2040	1 645 722	0,08	USD	2 635 000 General Electric Capital GMTN 3.15% 07/09/2022	2 697 370	0,13
EUR	2 800 000 ITV 2.125% 21/09/2022	3 063 333	0,15	USD	2 036 000 General Electric Capital MTNA 6.75% 15/03/2032	2 666 427	0,13
USD	6 750 000 Jaguar Land Rover Automotive 144A 3.5% 15/03/2020	6 631 200	0,31	USD	2 190 000 General Motors Financial 3.1% 15/01/2019	2 186 616	0,10
GBP	2 500 000 Lloyds Bank EMTN 5.125% 07/03/2025	4 431 470	0,21	USD	4 982 000 Georgia Power 4.3% 15/03/2042	4 600 135	0,22
GBP	2 100 000 Lloyds Bank EMTN 7.5% 15/04/2024	4 118 209	0,20	USD	5 950 000 Goldman Sachs 2.9% 19/07/2018	6 064 597	0,29
EUR	2 581 000 Lloyds Bank EMTN variable 16/12/2021	3 106 985	0,15	USD	3 489 000 Hartford Financial Services 6.625% 30/03/2040	4 311 682	0,20
GBP	2 520 000 Next 5.375% 26/10/2021	4 260 332	0,20	USD	10 440 000 HCA 4.75% 01/05/2023	10 433 214	0,49
GBP	3 956 602 Residential Mortgage Securities 25 A1 FRN 16/12/2050	5 985 183	0,28	USD	17 608 000 HSBC Bank USA 4.875% 24/08/2020	19 143 858	0,91
USD	5 689 000 Rio Tinto Finance USA 2.875% 21/08/2022	5 160 293	0,24	USD	4 656 000 Humana 3.15% 01/12/2022	4 559 621	0,22
GBP	600 000 RI Finance Bonds No.3 6.125% 13/11/2028	904 444	0,04	USD	2 442 000 Humana 7.2% 15/06/2018	2 729 619	0,13
GBP	3 100 000 Royal Bank of Scotland 5.125% 13/01/2024	5 407 566	0,26	USD	8 684 000 International Paper 4.8% 15/06/2044	7 961 535	0,38
EUR	3 230 000 Royal Bank of Scotland EMTN 5.5% 23/03/2020	4 210 913	0,20	USD	972 000 International Paper 7.3% 15/11/2039	1 116 706	0,05
GBP	1 650 000 Royal Bank of Scotland EMTN 6.625% 17/09/2018	2 732 796	0,13	USD	6 082 000 Johnson Controls 3.75% 01/12/2021	6 156 200	0,29
USD	3 545 000 Santander UK 2.875% 16/10/2020	3 528 285	0,17	USD	17 000 000 JPMorgan Chase & Co. 3.25% 23/09/2022	17 138 720	0,81
GBP	2 750 000 Scottish Widows 5.5% 16/06/2023	4 261 291	0,20	USD	5 011 000 Kinder Morgan Energy Partners 5% 15/08/2042	3 732 243	0,18
GBP	1 550 000 Segro 6.75% 23/11/2021	2 779 376	0,13	USD	6 485 000 Macy's Retail 4.5% 15/12/2034	5 486 505	0,26
EUR	2 100 000 Sky EMTN 1.5% 15/09/2021	2 296 784	0,11	USD	4 186 000 Macy's Retail 5.125% 15/01/2042	3 676 103	0,17
GBP	3 013 000 Southern Water Services Finance EMTN variable 31/03/2038	4 629 022	0,22	USD	4 741 000 Magellan Midstream Partners 6.55% 15/07/2019	5 174 967	0,24
USD	8 362 000 Standard Chartered 144A 3.95% 11/01/2023	8 080 075	0,38	USD	2 991 000 Marathon Petroleum 4.75% 15/09/2044	2 473 991	0,12
USD	18 245 000 Standard Chartered RegS 1.7% 17/04/2018	18 075 048	0,86	USD	8 983 000 Marathon Petroleum 5% 15/09/2054	7 209 037	0,34
GBP	1 333 000 Tesco EMTN 6.125% 24/02/2022	2 070 458	0,10	USD	6 148 000 MetLife 6.4% 15/12/2036	6 767 104	0,32
GBP	2 310 000 Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 21/07/2025	3 574 981	0,17	EUR	7 738 000 Metropolitan Life Global Funding I GMTN 1.25% 17/09/2021	8 533 970	0,40
GBP	1 644 000 Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 13/09/2030	2 724 403	0,13	USD	9 474 000 Monsanto 4.7% 15/07/2064	7 345 903	0,35
EUR	4 450 000 Yorkshire Building Society EMTN 1.25% 17/03/2022	4 748 795	0,23	USD	7 812 000 Nisource Finance 6.125% 01/03/2022	8 975 871	0,43
Stany Zjednoczone 384 644 498 18,22				USD	6 262 000 Noble Energy 4.15% 15/12/2021	6 088 511	0,29
USD	660 000 Actavis Funding 3% 12/03/2020	661 548	0,03	USD	9 481 000 Philip Morris International 2.5% 22/08/2022	9 306 265	0,44
USD	5 995 000 Actavis Funding 3.8% 15/03/2025	5 978 064	0,28	USD	10 623 000 Phillips 66 4.3% 01/04/2022	10 993 477	0,52
USD	5 280 000 Actavis Funding 4.55% 15/03/2035	5 143 723	0,24	USD	9 481 000 Plains All American Pipeline/PAA Finance 5% 01/02/2021	9 049 377	0,43
USD	3 195 000 Actavis Funding 4.85% 15/06/2044	3 173 130	0,15	USD	6 395 000 Praxair 3.2% 30/01/2026	6 405 059	0,30
USD	2 479 000 Aircastle 4.625% 15/12/2018	2 539 426	0,12	EUR	6 000 000 Prologis International Funding II EMTN 1.876% 17/04/2025	6 085 387	0,29
USD	712 000 Altria 9.95% 10/11/2038	1 156 064	0,05	EUR	3 972 000 Prologis International Funding II EMTN 2.875% 04/04/2022	4 551 807	0,22
USD	2 022 000 Altria 10.2% 06/02/2039	3 356 227	0,16	USD	3 300 000 Regions Bank/Birmingham 2.25% 14/09/2018	3 296 535	0,16
USD	9 182 000 American Express 2.65% 02/12/2022	8 894 603	0,42	USD	2 203 000 Reynolds American 144A 3.75% 20/05/2023	2 198 583	0,10
USD	12 031 000 American International 4.5% 16/07/2044	11 102 868	0,53	USD	1 489 000 Reynolds American 4.75% 01/11/2042	1 428 584	0,07
USD	3 793 000 Bank of America MTN 3.3% 11/01/2023	3 744 431	0,18	USD	1 802 000 Reynolds American 7.25% 15/06/2037	2 223 488	0,11
USD	9 481 000 BB&T MTN 2.45% 15/01/2020	9 537 744	0,45	USD	4 433 000 Schlumberger Investment 3.65% 01/12/2023	4 511 686	0,21
USD	11 377 000 Becton Dickinson & Co. 2.675% 15/12/2019	11 449 699	0,54	USD	9 481 000 Sempra Energy 4.05% 01/12/2023	9 830 280	0,47
USD	7 002 000 Boston Scientific 2.65% 01/10/2018	7 042 577	0,33	USD	4 925 000 Synchrony Financial 3.75% 15/08/2021	4 935 761	0,23
USD	3 731 000 Burlington Northern Santa Fe 4.4% 15/03/2042	3 549 767	0,17	USD	2 696 000 Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024	2 677 748	0,13
USD	3 319 000 Capital One Financial 2.45% 24/04/2019	3 325 389	0,16	USD	2 700 000 Tyco International Finance 3.9% 14/02/2026	2 709 436	0,13
USD	14 221 000 Cardinal Health 2.4% 15/11/2019	14 194 549	0,67	USD	12 873 000 Tyson Foods 5.15% 15/08/2044	13 430 723	0,64
USD	2 418 000 Chesapeake Energy FRN 15/04/2019	707 265	0,03	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem			1 049 341 765 49,73
USD	5 709 000 CSX 3.7% 30/10/2020	5 944 039	0,28				
USD	1 157 000 CSX 6.15% 01/05/2037	1 358 509	0,06				
EUR	2 600 000 DH Europe Finance 1.7% 04/01/2022	2 908 156	0,14				
USD	9 481 000 Discover Bank/Greenwood 4.2% 08/08/2023	9 703 235	0,46				
USD	4 741 000 Enterprise Products Operating 3.35% 15/03/2023	4 393 959	0,21				

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

Schroder ISF Global Corporate Bond (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
Chile				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	3 610 000 Corp Nacional del Cobre de Chile 144A 4.5% 16/09/2025	3 423 219	0,16	USD	10 468 000 Anthem 4.65% 15/01/2043	10 035 829	0,48
USD	1 845 000 Nacional del Cobre de Chile RegS 4.5% 16/09/2025	1 749 493	0,09	USD	7 955 000 AT&T 1.6% 15/02/2017	7 975 365	0,38
Kostaryka				EUR	1 210 000 AT&T 2.45% 15/03/2035	1 165 237	0,06
USD	6 651 000 Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044	5 571 476	0,26	USD	13 295 000 AT&T 3% 30/06/2022	12 987 753	0,62
Ekwador				USD	3 435 000 AT&T 4.35% 15/06/2045	2 964 697	0,14
USD	2 670 000 Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020	2 169 135	0,10	USD	1 575 000 AT&T 4.5% 15/05/2035	1 466 522	0,07
Francja				USD	5 575 000 AT&T 4.75% 15/05/2046	5 133 627	0,24
USD	12 435 000 BNP Paribas 2.375% 21/05/2020	12 319 914	0,59	USD	7 055 000 AutoNation 4.5% 01/10/2025	7 183 295	0,34
USD	2 047 000 BPCE 144A 4.5% 15/03/2025	1 972 725	0,09	USD	5 000 000 Bank of America 1.95% 12/05/2018	4 983 450	0,24
USD	5 125 000 BPCE MTN 2.25% 27/01/2020	5 089 202	0,24	USD	6 067 000 Bank of America 3.95% 21/04/2025	5 929 613	0,28
EUR	2 100 000 Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes RegS 5% 24/05/2021	2 764 092	0,13	USD	14 837 000 Bank of America MTN FRN 01/04/2019	14 783 231	0,70
EUR	2 600 000 Electricite de France EMTN 6.25% 25/01/2021	3 607 979	0,17	USD	15 145 000 Bank of America variable perpetual	14 148 383	0,67
Niemcy				USD	5 000 000 Bank of New York Mellon 2.15% 24/02/2020	4 956 675	0,23
USD	27 150 000 EMD Finance 144A 2.4% 19/03/2020	26 420 968	1,25	USD	7 697 000 Building Materials Corp of America 144A 6% 15/10/2025	7 889 425	0,37
USD	2 495 000 Siemens Financieringsmaatschappij 144A 2.9% 27/05/2022	2 501 462	0,12	USD	10 666 000 Capital One Bank USA 3.375% 15/02/2023	10 458 386	0,50
USD	10 970 000 Siemens Financieringsmaatschappij RegS 2.9% 27/05/2022	11 017 829	0,52	USD	4 080 000 Capital One/Mclean 2.4% 05/09/2019	4 046 972	0,19
Włochy				USD	3 707 923 CarFinance Capital Auto Trust 2015-1A A 1.75% 15/06/2021	3 684 478	0,17
EUR	4 580 000 ACEA 4.5% 16/03/2020	5 699 944	0,27	USD	12 930 000 CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045	12 938 676	0,61
EUR	3 317 000 Snam EMTN 1.5% 21/04/2023	3 659 122	0,17	USD	5 830 000 Citigroup 2.15% 30/07/2018	5 829 767	0,28
Meksyk				USD	12 187 000 Citigroup 4.3% 20/11/2026	12 169 634	0,58
USD	3 172 000 Kansas City Southern de Mexico 3% 15/05/2023	3 007 897	0,14	USD	22 400 000 Citigroup 4.4% 10/06/2025	22 646 064	1,07
USD	1 455 000 Petroleos Mexicanos RegS 4.5% 23/01/2026	1 282 757	0,06	USD	5 010 000 Comcast 3.6% 01/03/2024	5 204 338	0,25
Holandia				USD	1 842 000 CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025	1 777 530	0,08
USD	7 257 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 144A variable perpetual	9 009 420	0,43	USD	2 160 625 Consumer Credit Origination Loan Trust 2015-1 A 2.82% 15/03/2021	2 160 321	0,10
USD	5 783 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 3.95% 09/11/2022	5 856 878	0,28	USD	8 782 000 Continental Resources 5% 15/09/2022	6 529 944	0,31
Panama				USD	8 305 000 CVS Health 3.5% 20/07/2022	8 471 349	0,40
USD	9 450 000 Panama Government 4% 22/09/2044	9 506 464	0,45	USD	8 800 000 Devon Energy 3.25% 15/05/2022	7 562 148	0,36
Rosja				USD	2 770 000 Digital Delta 144A 3.4% 01/10/2020	2 773 064	0,13
USD	2 600 000 Russian Foreign - Eurobond RegS 4.5% 04/04/2022	2 622 945	0,12	USD	5 700 000 Digital Realty Trust 3.95% 01/07/2022	5 669 704	0,27
Republika Południowej Afryki				USD	4 245 000 DIRECTV/DIRECTV Financing 3.8% 15/03/2022	4 307 593	0,20
USD	1 470 000 South Africa Government 4.665% 17/01/2024	1 406 342	0,07	USD	3 060 000 Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	2 967 787	0,14
Szwajcaria				USD	4 670 000 Dollar General 4.15% 01/11/2025	4 640 929	0,22
USD	7 035 000 Glencore Funding 144A 2.5% 15/01/2019	5 878 340	0,28	USD	1 170 000 Dynegy 6.75% 01/11/2019	1 105 650	0,05
USD	1 470 000 Glencore Funding 144A 3.125% 29/04/2019	1 234 800	0,06	USD	930 000 Dynegy 7.375% 01/11/2022	813 750	0,04
USD	19 795 000 UBS/Stamford MTN FRN 26/03/2018	19 778 867	0,94	USD	1 750 000 Dynegy 7.625% 01/11/2024	1 502 812	0,07
Stany Zjednoczone				USD	12 165 000 Eastman Chemical 3.8% 15/03/2025	11 823 954	0,56
USD	12 390 000 AbbVie 3.2% 06/11/2022	12 225 585	0,58	USD	7 160 000 Eaton 2.75% 02/11/2022	6 946 954	0,33
USD	10 745 000 AbbVie 3.6% 14/05/2025	10 628 954	0,50	USD	15 361 579 ECAF I 2015-1A A1 3.473% 15/06/2040	15 230 760	0,72
USD	4 960 000 Acadia Healthcare 5.625% 15/02/2023	4 711 380	0,22	EUR	1 470 000 Ecolab 2.625% 08/07/2025	1 685 175	0,08
USD	2 860 000 American International 4.375% 15/01/2055	2 473 056	0,12	USD	6 100 000 Energy Transfer Partners 3.6% 01/02/2023	5 063 549	0,24
USD	21 605 000 American Tower 2.8% 01/06/2020	21 405 046	1,01	USD	9 100 000 Energy Transfer Partners 4.15% 01/10/2020	8 454 309	0,40
EUR	980 000 Amgen 4.375% 05/12/2018	1 187 324	0,06	USD	3 565 000 Enterprise Products Operating 3.9% 15/02/2024	3 369 674	0,16
USD	9 810 000 Anadarko Petroleum 3.45% 15/07/2024	8 735 511	0,41	USD	9 445 000 EQT 4.875% 15/11/2021	8 990 695	0,43
USD	4 605 000 Anthem 2.25% 15/08/2019	4 575 758	0,22	USD	3 845 000 EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019	1 941 725	0,09
				USD	5 930 000 FedEx 4% 15/01/2024	6 225 225	0,29
				USD	1 373 000 First Data 144A 5.375% 15/08/2023	1 383 297	0,07
				USD	13 060 000 Ford Motor Credit 2.597% 04/11/2019	12 837 392	0,61
				USD	6 165 000 Freeport-McMoRan 3.875% 15/03/2023	3 524 746	0,17
				USD	3 585 000 General Motors Financial 3.15% 15/01/2020	3 539 130	0,17
				USD	4 880 000 Georgia Power 1.95% 01/12/2018	4 866 560	0,23
				USD	10 000 000 Gilead Sciences 3.7% 01/04/2024	10 242 750	0,49
				USD	5 310 000 Goldman Sachs 4.25% 21/10/2025	5 290 964	0,25
				USD	14 221 000 Goldman Sachs MTN FRN 29/11/2023	14 394 212	0,68
				USD	4 015 000 Goodyear Tire & Rubber 5.125% 15/11/2023	4 116 158	0,19

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

Schroder ISF Global Corporate Bond (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	11 010 000 Halliburton 5% 15/11/2045	10 947 133	0,52	USD	2 400 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.125% 15/04/2025	2 166 000	0,10
USD	5 367 000 HealthSouth 144A 5.75% 15/09/2025	5 018 145	0,24	USD	3 460 000 Valero Energy 3.65% 15/03/2025	3 298 176	0,16
USD	15 105 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4.4% 15/10/2022	15 123 731	0,72	USD	14 322 000 Ventas Realty 3.5% 01/02/2025	13 689 755	0,65
USD	7 371 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4.9% 15/10/2025	7 242 818	0,34	USD	4 774 000 Verizon Communications 2.625% 21/02/2020	4 795 746	0,23
USD	7 500 000 Home Depot 3.75% 15/02/2024	7 974 862	0,38	USD	5 552 000 Verizon Communications 4.272% 15/01/2036	5 037 219	0,24
USD	3 295 000 International Paper 3.8% 15/01/2026	3 252 873	0,15	USD	20 914 000 Verizon Communications 4.672% 15/03/2055	18 197 167	0,86
USD	5 970 000 Kinder Morgan Energy Partners 4.15% 01/02/2024	5 150 319	0,24	USD	9 795 000 Visa 4.3% 14/12/2045	9 916 801	0,47
USD	4 370 000 Kinder Morgan Energy Partners 4.3% 01/05/2024	3 784 813	0,18	GBP	1 500 000 Wells Fargo & Co. EMTN 2.125% 22/04/2022	2 168 093	0,10
USD	2 186 000 Kraft Foods 6.5% 09/02/2040	2 583 142	0,12	USD	5 000 000 Wells Fargo & Co. MTN 4.1% 03/06/2026	5 040 550	0,24
USD	9 100 000 Kraft Heinz Foods 144A 5.2% 15/07/2045	9 485 476	0,45	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		952 585 106	45,14
EUR	1 610 000 Kraft Heinz Foods 2% 30/06/2023	1 773 412	0,08	Liczba akcji lub kwota kapitału	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
USD	2 785 000 L Brands 144A 6.875% 01/11/2035	2 868 550	0,14	Panama		1 053 844	0,05
USD	3 145 000 Lockheed Martin 3.55% 15/01/2026	3 163 178	0,15	USD	1 034 072 ENA Norte Trust RegS 4.95% 25/04/2023	1 053 844	0,05
USD	4 329 000 McDonald's MTN 2.2% 26/05/2020	4 288 610	0,20	Inne zbywalne papiery wartościowe niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		1 053 844	0,05
USD	2 401 000 McDonald's MTN 3.5% 15/07/2020	2 481 470	0,12	Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
USD	8 845 000 McDonald's MTN 4.875% 09/12/2045	8 862 425	0,42	Luksemburg		63 978 360	3,03
USD	2 800 000 McGraw Hill Financial 2.5% 15/08/2018	2 817 268	0,13	USD	569 000 Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond Class Acc	63 978 360	3,03
USD	3 326 000 McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025	3 334 644	0,16	Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym		63 978 360	3,03
USD	4 800 000 Mead Johnson Nutrition 3% 15/11/2020	4 795 704	0,23	Inwestycje ogółem		2 066 959 075	97,95
USD	14 000 000 Medtronic 4.625% 15/03/2045	14 472 150	0,69	Pozostałe aktywa netto		43 348 314	2,05
USD	2 458 000 Men's Wearhouse 7% 01/07/2022	1 769 760	0,08	Wartość aktywów netto		2 110 307 389	100,00
USD	1 840 000 MetLife 4.6% 13/05/2046	1 863 966	0,09				
USD	10 870 000 Microsoft 3.125% 03/11/2025	10 940 438	0,52				
EUR	3 610 000 Mondelez International 2.375% 06/03/2035	3 418 999	0,16				
USD	22 850 000 Morgan Stanley GMTN 4% 23/07/2025	23 574 688	1,12				
USD	3 981 000 Mosaic 4.25% 15/11/2023	3 985 638	0,19				
USD	5 535 000 NBCUniversal Media 4.375% 01/04/2021	6 020 613	0,29				
USD	3 020 000 Nielsen Finance 144A 5% 15/04/2022	2 986 025	0,14				
USD	9 275 000 Norfolk Southern 3% 01/04/2022	9 210 121	0,44				
USD	7 415 000 Occidental Petroleum 2.7% 15/02/2023	7 062 639	0,33				
USD	10 182 000 ONEOK Partners 3.375% 01/10/2022	8 247 725	0,39				
USD	6 850 000 Philip Morris International 3.6% 15/11/2023	7 135 405	0,34				
USD	1 205 000 Phillips 66 Partners 4.68% 15/02/2045	913 986	0,04				
USD	7 915 000 PNC Bank 2.7% 01/11/2022	7 691 362	0,36				
USD	2 740 000 Prudential Financial MTN 5.375% 21/06/2020	3 042 921	0,14				
USD	14 310 000 Reynolds American 4.45% 12/06/2025	14 981 855	0,71				
USD	2 045 000 Reynolds American 8.125% 01/05/2040	2 510 921	0,12				
USD	7 090 000 Sabine Pass Liquefaction 144A 5.625% 01/03/2025	6 070 812	0,29				
USD	8 105 000 Semptra Energy 2.4% 15/03/2020	7 962 311	0,38				
USD	8 343 000 Signet UK Finance 4.7% 15/06/2024	8 198 082	0,39				
USD	3 353 000 Sirius XM Radio 144A 5.375% 15/04/2025	3 378 147	0,16				
USD	7 780 000 Springleaf Funding Trust 2015-AA A 3.16% 15/11/2024	7 723 500	0,37				
USD	9 290 000 SUPERVALU 6.75% 01/06/2021	8 560 596	0,41				
EUR	1 760 000 Thermo Fisher Scientific 2.15% 21/07/2022	1 982 350	0,09				
USD	5 000 000 Time Warner 3.6% 15/07/2025	4 898 500	0,23				
USD	7 000 000 Time Warner 4.875% 15/03/2020	7 582 715	0,36				
USD	3 684 000 Time Warner Cable 5.5% 01/09/2041	3 343 764	0,16				
USD	6 200 000 T-Mobile USA 6.5% 15/01/2026	6 246 810	0,30				
USD	6 545 000 United Rentals North America 5.5% 15/07/2025	6 321 521	0,30				
USD	3 410 000 US Bancorp variable perpetual	3 424 510	0,16				
USD	2 895 000 US Treasury 1.625% 30/11/2020	2 877 585	0,14				
USD	2 935 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023	2 641 500	0,12				