

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

Schroder ISF Asian Local Currency 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
Singapur		31 332 325	13,98
USD	1 000 000 Global Logistic Properties 3.875% 04/06/2025	980 557	0,44
SGD	12 000 000 Housing & Development Board MTN 1.23% 30/01/2018	8 370 154	3,73
SGD	4 500 000 Singapore Government 2.25% 01/06/2021	3 192 767	1,42
SGD	6 800 000 Singapore Government 2.375% 01/06/2025	4 718 275	2,10
SGD	6 900 000 Singapore Government 2.75% 01/07/2023	4 967 692	2,22
SGD	3 300 000 Singapore Government 2.875% 01/09/2030	2 326 914	1,04
SGD	2 600 000 Singapore Government 3.125% 01/09/2022	1 926 232	0,86
SGD	1 900 000 Singapore Government 3.375% 01/09/2033	1 424 349	0,64
SGD	4 500 000 Singapore Government 3.5% 01/03/2027	3 425 385	1,53
Tajlandia		16 534 784	7,38
THB	220 000 000 Thailand Government 1.25% 12/03/2028	5 496 250	2,45
THB	220 000 000 Thailand Government 3.65% 17/12/2021	6 581 018	2,94
THB	150 000 000 Thailand Government 3.875% 13/06/2019	4 457 516	1,99
Stany Zjednoczone		6 993 424	3,12
USD	4 000 000 US Treasury Bill 0% 24/03/2016	3 999 171	1,78
USD	3 000 000 US Treasury Bill 0% 02/06/2016	2 994 253	1,34
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		102 710 905	45,83
Liczba akcji lub kwota kapitału	Liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym w planie zbiorowego inwestowania	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Specjalny Region Administracyjny Hongkong		17 845 874	7,96
CNH	1 066 000 Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income I CNH	17 845 874	7,96
Łączna liczba jednostek uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym		17 845 874	7,96
Inwestycje ogółem		201 299 170	89,81
Pozostałe aktywa netto		22 841 111	10,19
Wartość aktywów netto		224 140 281	100,00

Schroder ISF Emerging Market 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
Brazylia		4 771 483	6,78
BRL	93 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018	211 983	0,30
BRL	193 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019	419 623	0,60
BRL	205 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021	412 494	0,59
BRL	215 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023	407 937	0,58
USD	635 000 Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	571 951	0,81
USD	3 575 000 Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	2 747 495	3,90
Kamerun		1 288 161	1,83
USD	1 380 000 Republic of Cameroon Regs 9.5% 19/11/2025	1 288 161	1,83
Chile		534 715	0,76
USD	555 000 GNL Quintero RegS 4.634% 31/07/2029	534 715	0,76
Chiny		4 057 986	5,76
HKD	6 000 000 Biostime International 0% 20/02/2019	727 018	1,03
USD	345 000 China Aoyuan Property 11.25% 17/01/2019	369 477	0,52
USD	430 000 Future Land Development RegS 10.25% 31/01/2018	454 190	0,65
USD	420 000 KWG Property 8.975% 14/01/2019	445 073	0,63
USD	595 000 Logan Property 11.25% 04/06/2019	657 468	0,93
USD	325 000 Times Property 11.45% 05/03/2020	353 332	0,50
USD	710 000 Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018	617 380	0,88
USD	420 000 Yuzhou Properties 8.625% 24/01/2019	434 048	0,62
Kolumbia		2 286 900	3,25
USD	1 555 000 Ecopetrol 5.375% 26/06/2026	1 327 768	1,89
COP	3 668 000 000 Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023	959 132	1,36
Ghana		1 659 843	2,36
USD	960 000 Ghana Government RegS 8.5% 04/10/2017	937 329	1,33
USD	710 000 Ghana Government RegS 10.75% 14/10/2030	722 514	1,03
Węgry		1 287 831	1,83
HUF	101 450 000 Hungary Government 2.5% 22/06/2018	352 682	0,50
HUF	130 140 000 Hungary Government 3.5% 24/06/2020	466 805	0,66
HUF	115 710 000 Hungary Government 5.5% 24/06/2025	468 344	0,67
Indie		355 719	0,51
USD	605 000 Vedanta Resources RegS 8.25% 07/06/2021	355 719	0,51
Indonezja		2 354 679	3,34
IDR	13 609 000 000 Indonesia Government 6.125% 15/05/2028	777 761	1,10
IDR	11 417 000 000 Indonesia Government 6.625% 15/05/2033	653 620	0,93
IDR	3 832 000 000 Indonesia Government 7% 15/05/2022	252 249	0,36
IDR	3 687 000 000 Indonesia Government 8.375% 15/03/2024	261 003	0,37
USD	430 000 Star Energy Geothermal Wayang Windu RegS 6.125% 27/03/2020	410 046	0,58
Kazachstan		1 470 063	2,09
USD	1 660 000 Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022	1 470 063	2,09
Liban		1 461 296	2,07
USD	735 000 Lebanon Government EMTN 5.15% 12/11/2018	730 509	1,03
USD	740 000 Lebanon Government GMTN 5.45% 28/11/2019	730 787	1,04

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

Schroder ISF Emerging Market 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 będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Meksyk		4 570 814	6,49	Argentyna		2 515 678	3,57
USD	350 000 Cemex RegS 5.875% 25/03/2019	334 794	0,47	USD	715 000 Provincia de Buenos Aires RegS 9.375% 14/09/2018	730 623	1,04
USD	1 434 533 Fermaca Enterprises RegS 6.375% 30/03/2038	1 348 066	1,91	USD	1 870 000 YPF RegS 8.5% 28/07/2025	1 785 055	2,53
MXN	16 450 000 Grupo Televisa EMTN 7.25% 14/05/2043	793 950	1,13	Brazylia		801 844	1,14
MXN	21 815 000 Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	1 364 428	1,94	USD	295 000 Banco do Estado do Rio Grande do Sul RegS 7.375% 02/02/2022	237 426	0,34
MXN	11 300 000 Mexican Bonos 8% 07/12/2023	729 576	1,04	USD	845 000 Brazilian Government 5% 27/01/2045	564 418	0,80
Mongolia		715 891	1,02	Kajmany		546 540	0,78
USD	775 000 Mongolia Government RegS 4.125% 05/01/2018	715 891	1,02	USD	570 000 Alibaba 3.6% 28/11/2024	546 540	0,78
Maroko		440 047	0,62	Chile		2 153 922	3,06
USD	470 000 OCP RegS 4.5% 22/10/2025	440 047	0,62	USD	975 000 Cencosud RegS 6.625% 12/02/2045	864 323	1,23
Namibia		458 400	0,65	USD	1 360 000 Nacional del Cobre de Chile RegS 4.5% 16/09/2025	1 289 599	1,83
USD	490 000 Namibia Government RegS 5.25% 29/10/2025	458 400	0,65	Chiny		1 575 495	2,24
Panama		1 733 127	2,46	USD	545 000 Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 4.125% 26/05/2025	532 640	0,76
USD	2 025 000 Panama Government 4.3% 29/04/2053	1 733 127	2,46	USD	435 000 SouFun 144A 2% 15/12/2018	417 600	0,59
Peru		1 117 782	1,59	USD	645 000 YY 2.25% 01/04/2019	625 255	0,89
PEN	870 000 Peru Government 5.2% 12/09/2023	231 714	0,33	Kolumbia		877 913	1,25
PEN	750 000 Peru Government 6.95% 12/08/2031	207 621	0,30	USD	410 000 Colombia Government 5% 15/06/2045	344 796	0,49
USD	660 000 Peruvian Government 5.625% 18/11/2050	678 447	0,96	COP	1 950 000 000 Empresas Publicas de Medellin RegS 7.625% 10/09/2024	533 117	0,76
Polska		2 397 533	3,40	Kostaryka		2 214 840	3,15
PLN	2 255 000 Poland Government 3.25% 25/07/2019	599 300	0,85	USD	675 000 Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044	565 441	0,81
PLN	1 765 000 Poland Government 3.75% 25/04/2018	471 235	0,67	USD	2 180 000 Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043	1 649 399	2,34
PLN	2 620 000 Poland Government 4% 25/10/2023	724 908	1,03	Ekwador		2 002 591	2,84
PLN	2 075 000 Poland Government 5.25% 25/10/2020	602 090	0,85	USD	2 465 000 Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020	2 002 591	2,84
Rumunia		691 679	0,98	Salwador		340 084	0,48
RON	1 260 000 Romania Government 5.75% 29/04/2020	344 960	0,49	USD	400 000 El Salvador Government RegS 6.375% 18/01/2027	340 084	0,48
RON	1 250 000 Romania Government 5.85% 26/04/2023	346 719	0,49	Luksemburg		249 177	0,35
Rosja		3 405 831	4,84	USD	290 000 Millicom International Cellular RegS 6% 15/03/2025	249 177	0,35
USD	525 000 Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4.95% 06/02/2028	445 596	0,63	Malezja		1 598 580	2,27
USD	505 000 Lukoil International Finance RegS 4.563% 24/04/2023	455 371	0,65	MYR	1 340 000 Malaysia Government 3.418% 15/08/2022	300 375	0,43
USD	690 000 Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023	641 251	0,91	MYR	2 070 000 Malaysia Government 3.492% 31/03/2020	480 058	0,68
USD	510 000 Sberbank of Russia Via SB Capital 5.717% 16/06/2021	504 084	0,72	MYR	690 000 Malaysia Government 3.58% 28/09/2018	162 556	0,23
USD	610 000 VimpelCom RegS 7.504% 01/03/2022	613 148	0,87	MYR	1 710 000 Malaysia Government 3.844% 15/04/2033	359 487	0,51
USD	475 000 Vnesheconombank Via VEB Finance Regs 6.902% 09/07/2020	482 949	0,69	MYR	1 275 000 Malaysia Government 4.181% 15/07/2024	296 104	0,42
USD	255 000 VTB Bank OJSC Via VTB Capital Regs 6.551% 13/10/2020	263 432	0,37	Meksyk		3 655 701	5,19
Republika Południowej Afryki		647 666	0,92	USD	550 000 Alfa RegS 6.875% 25/03/2044	518 265	0,74
USD	745 000 Eskom SOC RegS 7.125% 11/02/2025	647 666	0,92	USD	1 080 000 Metalsa RegS 4.9% 24/04/2023	939 600	1,33
Ponadnarodowe		508 898	0,72	USD	1 045 000 Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	794 320	1,13
USD	530 000 Eurasian Development Bank Regs 4.767% 20/09/2022	508 898	0,72	USD	910 000 Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	817 594	1,16
Turcja		2 310 245	3,28	USD	565 000 Servicios Corporativos Javer RegS 9.875% 06/04/2021	585 922	0,83
TRY	1 010 000 Turkey Government 7.1% 08/03/2023	286 560	0,41	Peru		1 798 631	2,55
TRY	1 700 000 Turkey Government 7.4% 05/02/2020	523 088	0,74	USD	545 000 Banco Internacional del Peru SAA Interbank RegS variable 19/03/2029	550 742	0,78
TRY	780 000 Turkey Government 8% 12/03/2025	229 298	0,32	USD	745 000 Southern Copper 7.5% 27/07/2035	697 972	0,99
TRY	730 000 Turkey Government 8.2% 16/11/2016	245 520	0,35	USD	585 000 Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028	549 917	0,78
TRY	3 185 000 Turkey Government 8.5% 10/07/2019	1 025 779	1,46				
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem		40 526 589	57,55				

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

Schroder ISF Emerging Market 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
Rosja		2 097 025	2,98
RUB 27 200 000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	320 232	0,46
RUB 27 625 000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	322 658	0,46
RUB 28 850 000	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	325 452	0,46
USD 600 000	Russian Foreign - Eurobond RegS 5.625% 04/04/2042	570 462	0,81
USD 575 000	Severstal OAO Via Steel Capital RegS 5.9% 17/10/2022	558 221	0,79
Republika Południowej Afryki		1 976 671	2,81
ZAR 10 095 000	South Africa Government 6.25% 31/03/2036	429 914	0,61
ZAR 10 175 000	South Africa Government 6.5% 28/02/2041	430 312	0,61
ZAR 5 175 000	South Africa Government 7% 28/02/2031	251 723	0,36
ZAR 6 445 000	South Africa Government 7.75% 28/02/2023	374 136	0,53
ZAR 9 090 000	South Africa Government 8% 31/01/2030	490 586	0,70
Tajlandia		1 481 155	2,10
THB 15 075 000	Thailand Government 2.55% 26/06/2020	428 996	0,61
THB 16 700 000	Thailand Government 3.625% 16/06/2023	501 746	0,71
THB 18 400 000	Thailand Government 3.65% 17/12/2021	550 413	0,78
Stany Zjednoczone		599 952	0,85
USD 600 000	US Treasury Bill 0% 04/02/2016	599 952	0,85
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		26 485 799	37,61
Inwestycje ogółem		67 012 388	95,16
Pozostałe aktywa netto		3 407 199	4,84
Wartość aktywów netto		70 419 587	100,00

Schroder ISF Emerging Market 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
Brazylia		1 568 484	2,09
USD 400 000	CIMPOR Financial Operations RegS 5.75% 17/07/2024	266 570	0,36
USD 600 000	Marfrig Europe RegS 6.875% 24/06/2019	540 426	0,72
USD 400 000	Minerva Luxembourg RegS variable perpetual	369 538	0,49
USD 510 000	Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	391 950	0,52
Kajmany		611 102	0,81
CNH 4 000 000	Future Land Development 9.75% 23/04/2016	611 102	0,81
Chile		860 499	1,14
USD 400 000	Cencosud RegS 4.875% 20/01/2023	378 774	0,50
USD 500 000	GNL Quintero RegS 4.634% 31/07/2029	481 725	0,64
Chiny		7 855 760	10,45
CNH 3 000 000	361 Degrees International 7.5% 12/09/2017	432 071	0,58
CNH 5 000 000	361 Degrees International 7.5% 12/09/2017 (Hong Kong)	720 118	0,96
USD 200 000	Alibaba 3.6% 28/11/2024	191 768	0,26
USD 200 000	CAR RegS 6.125% 04/02/2020	205 735	0,27
CNH 2 000 000	China Government 3% 21/05/2020	297 910	0,40
CNH 3 000 000	China Government 3.36% 21/05/2022	451 706	0,60
USD 400 000	China Life Insurance variable 03/07/2075	392 626	0,52
CNH 1 000 000	China New Town Finance I 5.5% 06/05/2018	149 161	0,20
USD 200 000	China State Construction Finance Cayman I 3.125% 02/04/2018	200 948	0,27
USD 200 000	Greentown China 8.5% 04/02/2018	209 332	0,28
USD 400 000	Guangzhou Metro Investment Finance EMTN 2.875% 03/12/2018	399 124	0,53
USD 600 000	Huarong Finance 3% 17/07/2017	603 113	0,80
USD 200 000	Huarong Finance II EMTN 3.75% 19/11/2020	198 453	0,26
USD 200 000	Huarong Finance II EMTN 5.5% 16/01/2025	206 563	0,27
CNH 2 000 000	Longfor Properties 6.75% 28/05/2018	305 931	0,41
CNH 2 000 000	Longfor Properties 6.75% 28/05/2018 (Singapore)	305 931	0,41
USD 400 000	Tencent RegS 3.375% 02/05/2019	406 872	0,54
USD 400 000	Tencent RegS 3.8% 11/02/2025	392 809	0,52
CNH 2 000 000	Times Property 10.375% 16/06/2017	304 029	0,40
CNH 5 000 000	Times Property 10.375% 16/07/2017	760 072	1,01
USD 500 000	Wanda Properties International 7.25% 29/01/2024	547 578	0,73
USD 200 000	Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018	173 910	0,23
Kolumbia		1 124 456	1,50
USD 200 000	Ecopetrol 4.125% 16/01/2025	160 683	0,21
USD 200 000	Ecopetrol 4.25% 18/09/2018	199 760	0,27
USD 500 000	Ecopetrol 5.375% 26/06/2026	426 935	0,57
USD 400 000	Ecopetrol 7.375% 18/09/2043	337 078	0,45
Salwador		675 791	0,90
USD 750 000	AES El Salvador Trust II RegS 6.75% 28/03/2023	675 791	0,90
Specjalny Region Administracyjny Hongkong		4 668 369	6,21
USD 200 000	COSCO Pacific Finance 2013 4.375% 31/01/2023	191 414	0,26
USD 1 150 000	Goodman HK Finance EMTN 4.375% 19/06/2024	1 164 944	1,55
USD 200 000	HKT Capital No 2 3.625% 02/04/2025	195 661	0,26
USD 400 000	HLP Finance EMTN 4.45% 16/04/2021	410 136	0,55
USD 460 000	HLP Finance EMTN 4.75% 25/06/2022	476 496	0,63
USD 200 000	LS Finance 2025 4.5% 26/06/2025	196 129	0,26
USD 200 000	Shimao Property 8.125% 22/01/2021	215 498	0,29