

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

Schroder ISF Global Unconstrained 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				Włochy (ciąg dalszy)			
GBP	200 000 BHP Billiton Finance variable 22/10/2077	290 470	0,57	EUR	100 000 Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026	111 991	0,22
Austria				EUR	100 000 Telecom Italia EMTN 3.25% 16/01/2023	110 660	0,22
EUR	200 000 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EMTN 8.125% 30/10/2023	267 819	0,53	GBP	200 000 Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019	322 457	0,63
Belgia				USD	200 000 Wind Acquisition Finance 144A 7.375% 23/04/2021	189 000	0,37
EUR	100 000 Solvay Finance variable perpetual	108 655	0,21	Kazachstan			
Brazylia				USD	570 000 Kazakhstan Government RegS 5.125% 21/07/2025	564 140	1,11
USD	340 000 Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019	261 300	0,51	Luksemburg			
Kanada				EUR	200 000 SIG Combibloc RegS 7.75% 15/02/2023	228 178	0,45
USD	295 000 Barrick North America Finance 5.7% 30/05/2041	202 978	0,40	Meksyk			
USD	100 000 TransCanada PipeLines 6.2% 15/10/2037	106 834	0,21	MXN	2 000 000 America Movil 6.45% 05/12/2022	110 188	0,22
Chiny				MXN	23 600 000 Mexican Bonos 10% 05/12/2024	1 722 986	3,38
USD	250 000 Haitian International 2% 13/02/2019	244 541	0,48	EUR	400 000 Petroleos Mexicanos EMTN 2.75% 21/04/2027	325 092	0,64
Kolumbia				MXN	1 600 000 Petroleos Mexicanos RegS 7.65% 24/11/2021	92 821	0,18
USD	480 000 Ecopetrol 4.125% 16/01/2025	385 639	0,76	Mongolia			
Francja				USD	310 000 Mongolia Government RegS 5.125% 05/12/2022	249 304	0,49
EUR	100 000 Accor variable perpetual	107 419	0,21	Holandia			
GBP	300 000 BPCE EMTN FRN 06/03/2017	445 859	0,87	GBP	300 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4.875% 10/01/2023	500 593	0,98
GBP	100 000 CNP Assurances variable 30/09/2041	165 830	0,32	GBP	200 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank variable perpetual	357 891	0,70
EUR	65 000 Elior Finance RegS 6.5% 01/05/2020	75 547	0,15	GBP	580 000 Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073	889 653	1,75
EUR	190 000 France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	263 298	0,52	Peru			
EUR	82 000 France Government Bond OAT 4% 25/04/2060	135 466	0,27	PEN	1 180 000 Peru Government 5.2% 12/09/2023	314 278	0,62
EUR	150 000 France Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	262 717	0,51	Singapur			
EUR	140 000 HomeVi RegS 6.875% 15/08/2021	160 985	0,32	USD	400 000 BW 1.75% 10/09/2019	368 876	0,72
GBP	550 000 Orange EMTN variable perpetual	807 588	1,59	Republika Południowej Afryki			
EUR	100 000 Orange EMTN variable perpetual	107 839	0,21	GBP	210 000 Investec EMTN 4.5% 05/05/2022	310 007	0,61
Niemcy				Hiszpania			
EUR	100 000 Bayer EMTN variable 01/07/2075	109 340	0,21	EUR	100 000 BPE Financiaciones 2.875% 19/05/2016	109 819	0,22
EUR	190 000 Germany (Bund) 4% 04/01/2037	306 917	0,60	EUR	200 000 Grupo Antolin Dutch RegS 5.125% 30/06/2022	226 940	0,45
EUR	200 000 Grand City Properties variable perpetual	206 372	0,41	EUR	635 000 Spain Government 2.75% 31/10/2024	751 147	1,47
EUR	100 000 Pfeleiderer GmbH RegS 7.875% 01/08/2019	113 626	0,22	Szwecja			
GBP	100 000 RWE variable perpetual	146 143	0,29	GBP	200 000 Swedbank Hypotek EMTN FRN 02/04/2018	295 864	0,58
EUR	250 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 4% 15/01/2025	263 733	0,52	Szwajcaria			
Specjalny Region Administracyjny Hongkong				USD	200 000 UBS variable perpetual	211 874	0,42
USD	400 000 China Overseas Finance Investment Cayman IV 0% 04/02/2021	490 998	0,96	Tajwan			
USD	380 000 PB Issuer No 4 3.25% 03/07/2021	328 920	0,65	USD	390 000 Asia Cement 0% 13/05/2018	385 143	0,76
Islandia				USD	500 000 TPK RegS 0% 08/04/2020	422 207	0,83
EUR	300 000 Landsbankinn EMTN 3% 19/10/2018	330 328	0,65	Wielka Brytania			
Indie				GBP	400 000 Anglian Water Osprey Financing EMTN 5% 30/04/2023	600 157	1,18
USD	400 000 Vedanta Resources Jersey 5.5% 13/07/2016	323 068	0,63	GBP	100 000 Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5% 31/03/2020	160 787	0,32
Irlandia				GBP	100 000 Aviva variable perpetual	152 624	0,30
EUR	190 000 Bank of Ireland EMTN variable 11/06/2024	214 647	0,42	GBP	400 000 Bank of Scotland 9.375% 15/05/2021	754 685	1,48
Włochy				USD	200 000 Barclays 2% 16/03/2018	199 414	0,39
EUR	100 000 Enel variable 10/01/2074	117 939	0,23	USD	200 000 Barclays 4.375% 11/09/2024	195 079	0,38
GBP	300 000 Enel variable 10/09/2075	481 239	0,95	GBP	100 000 Boparan Finance RegS 5.25% 15/07/2019	139 007	0,27
EUR	100 000 FCA Capital Ireland EMTN 2% 23/10/2019	110 837	0,22				

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

Schroder ISF Global Unconstrained 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
Wielka Brytania (ciąg dalszy)				Kanada (ciąg dalszy)			
GBP	200 000 Care UK Health & Social Care RegS FRN 15/07/2019	272 422	0,54	USD	100 000 Glencore Finance Canada 144A 6% 15/11/2041	72 698	0,14
GBP	140 000 Co-Operative step coupon 08/07/2020	225 785	0,44			428 418	0,84
GBP	220 000 FCE Bank EMTN 3.25% 19/11/2020	333 193	0,65	USD	430 000 SACI Falabella RegS 4.375% 27/01/2025	428 418	0,84
USD	200 000 Fiat Chrysler Automobiles 4.5% 15/04/2020	201 886	0,40			1 072 344	2,11
GBP	700 000 Firstgroup 8.75% 08/04/2021	1 283 761	2,52	USD	315 000 Qihoo 360 Technology 144A 1.75% 15/08/2021	306 338	0,60
GBP	100 000 Friends Life 8.25% 21/04/2022	179 304	0,35	USD	200 000 Qihoo 360 Technology 2.5% 15/09/2018	197 250	0,39
GBP	100 000 Hiscox variable 24/11/2045	149 744	0,29	USD	300 000 SouFun 2% 15/12/2018	288 000	0,57
GBP	100 000 Iceland Bondco RegS 6.25% 15/07/2021	131 079	0,26	USD	290 000 YY 2.25% 01/04/2019	280 756	0,55
EUR	200 000 Ineos Finance RegS 4% 01/05/2023	208 566	0,41			1 143 214	2,25
GBP	250 000 Mitchells & Butlers Finance FRN 15/06/2036	296 390	0,58	COP	3 292 000 000 Colombian TES 10% 24/07/2024	1 143 214	2,25
GBP	100 000 NGG Finance variable 18/06/2073	153 225	0,30			173 190	0,34
GBP	100 000 Old Mutual variable perpetual	143 206	0,28	EUR	150 000 Safari Verwaltungs GmbH RegS 8.25% 15/02/2021	173 190	0,34
GBP	100 000 Pizzaexpress Financing 1 RegS 8.625% 01/08/2022	155 442	0,31			523 693	1,03
USD	100 000 Rio Tinto Finance USA 5.2% 02/11/2040	90 568	0,18	EUR	100 000 Gamenet RegS 7.25% 01/08/2018	101 869	0,20
GBP	220 000 Sky EMTN 2.875% 24/11/2020	329 488	0,65	USD	430 000 Intesa Sanpaolo 144A 5.017% 26/06/2024	421 824	0,83
USD	200 000 Standard Chartered 144A 5.3% 09/01/2043	192 802	0,38			2 016 362	3,96
GBP	200 000 Tesco EMTN 5% 24/03/2023	290 139	0,57	JPY	207 250 000 Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033	1 810 915	3,56
GBP	300 000 Thames Water Kemble Finance GMTN 5.875% 15/07/2022	453 434	0,89	JPY	21 350 000 Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	205 447	0,40
GBP	105 000 UK Treasury 4.5% 07/12/2042	211 191	0,41			421 371	0,83
GBP	100 000 Virgin Media Finance RegS 7% 15/04/2023	155 949	0,31	USD	255 000 Metalsa RegS 4.9% 24/04/2023	221 850	0,44
		3 943 626	7,75	USD	260 000 Petroleos Mexicanos RegS 5.625% 23/01/2046	199 521	0,39
Stany Zjednoczone				Meksyk			
USD	105 000 Actavis Funding 4.55% 15/03/2035	102 290	0,20	USD	450 000 Cia Minera Milpo SAA RegS 4.625% 28/03/2023	397 931	0,78
USD	290 000 Actavis Funding 4.75% 15/03/2045	284 737	0,56	USD	36 500 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019	463 666	0,91
USD	100 000 Allegheny Technologies 5.95% 15/01/2021	60 500	0,12			463 666	0,91
USD	65 000 Altria 9.95% 10/11/2038	105 540	0,21	EUR	1 000 000 Spain Government 1.6% 30/04/2025	1 077 322	2,12
USD	295 000 Citigroup 5.3% 06/05/2044	307 880	0,60			1 077 322	2,12
USD	45 000 Citigroup 8.125% 15/07/2039	64 566	0,13	USD	900 000 Credit Suisse/New York FRN 29/01/2018	898 619	1,76
USD	321 000 Enscos 5.75% 01/10/2044	214 611	0,42			898 619	1,76
USD	365 000 Enterprise Products Operating 5.1% 15/02/2045	310 801	0,61			66 944	0,13
USD	160 000 Ford Motor 4.75% 15/01/2043	152 009	0,30	USD	100 000 Anglo American Capital 144A 4.125% 27/09/2022	66 944	0,13
USD	100 000 General Electric Capital GMTN 6.875% 10/01/2039	137 111	0,27			10 124 241	19,88
USD	250 000 HSBC Bank USA 7% 15/01/2039	319 432	0,63	USD	154 000 AbbVie 2.5% 14/05/2020	152 374	0,30
USD	372 000 Kinder Morgan 5.55% 01/06/2045	292 693	0,57	USD	450 000 AbbVie 4.7% 14/05/2045	443 059	0,87
USD	250 000 Marathon Petroleum 4.75% 15/09/2044	206 786	0,41	USD	301 000 Altria 5.375% 31/01/2044	324 646	0,64
USD	200 000 Monsanto 4.7% 15/07/2064	155 075	0,30	USD	45 000 AT&T 4.5% 15/05/2035	41 901	0,08
USD	100 000 Prudential Financial MTN 6.625% 21/06/2040	124 092	0,24	USD	255 000 AT&T 4.75% 15/05/2046	234 812	0,46
USD	275 000 Tyco International Finance 5.125% 14/09/2045	286 287	0,56	USD	250 000 Capital One Bank USA 3.375% 15/02/2023	245 134	0,48
USD	400 000 Tyson Foods 4.875% 15/08/2034	404 912	0,80	USD	475 000 CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045	475 319	0,93
USD	20 000 Verizon Communications 6.55% 15/09/2043	23 856	0,05	USD	500 000 Citigroup FRN 27/04/2018	497 937	0,98
USD	350 000 Wells Fargo & Co. 5.606% 15/01/2044	390 448	0,77	USD	181 700 CLI Funding V 2013-2A NOTE 3.22% 18/06/2028	176 156	0,35
		28 718 953	56,41	USD	210 000 Continental Resources 4.9% 01/06/2044	128 083	0,25
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem				USD	366 667 Cronos Containers Program I 2013-1A A 3.08% 18/04/2028	356 993	0,70
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	350 000 Devon Energy 5% 15/06/2045	266 436	0,52
		407 331	0,80	USD	400 000 Dow Chemical 4.625% 01/10/2044	366 208	0,72
		352 008	0,69				
Brazylia							
USD	450 000 BRF RegS 3.95% 22/05/2023	407 331	0,80				
Kanada							
CAD	360 000 Canadian Government 2.25% 01/06/2025	279 310	0,55				

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

Schroder ISF Global Unconstrained 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
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	520 000 Goldman Sachs FRN 22/05/2017	519 584	1,02
USD	280 000 Halliburton 5% 15/11/2045	278 401	0,55
USD	185 000 McDonald's MTN 4.875% 09/12/2045	185 364	0,37
USD	400 000 Medtronic 4.625% 15/03/2045	413 490	0,81
USD	100 000 Merck & Co. 2.75% 10/02/2025	97 512	0,19
USD	300 000 Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	288 627	0,57
USD	350 000 Morgan Stanley FRN 05/01/2018	349 314	0,69
USD	37 000 Reynolds American 5.7% 15/08/2035	40 609	0,08
USD	386 000 Reynolds American 5.85% 15/08/2045	429 199	0,84
USD	400 000 Time Warner 4.85% 15/07/2045	382 460	0,75
USD	2 875 000 US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	2 791 880	5,48
USD	188 000 Verizon Communications 4.672% 15/03/2055	163 578	0,32
USD	500 000 Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	475 165	0,93
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		19 566 654	38,43
Inwestycje ogółem		48 285 607	94,84
Pozostałe aktywa netto		2 629 735	5,16
Wartość aktywów netto		50 915 342	100,00

Schroder ISF RMB Fixed Income

Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto
Australia		960 000	0,33
RMB	1 000 000 Australia & New Zealand Banking EMTN 4.75% 30/01/2025	960 000	0,33
Chiny		109 846 018	37,56
RMB	2 000 000 Agricultural Bank of China/Dubai EMTN 3.5% 11/09/2017	1 977 500	0,68
RMB	6 000 000 Bank of China 3.5% 15/05/2017	5 940 000	2,03
RMB	4 000 000 Bank of China/London EMTN 3.45% 16/01/2017	3 960 000	1,36
RMB	8 000 000 Bestgain Real Estate Lyra EMTN 4.05% 16/12/2016	7 920 000	2,71
RMB	5 000 000 China Construction Bank 3.38% 28/05/2016	4 971 875	1,70
RMB	10 000 000 China Construction Bank variable 12/11/2024	9 875 000	3,38
RMB	4 000 000 China Development Bank 4.2% 19/01/2027	4 000 000	1,37
RMB	13 000 000 China Government 3.1% 29/06/2022	12 663 950	4,33
RMB	5 000 000 China Government 3.16% 27/06/2023	4 878 020	1,67
RMB	4 000 000 China Government 3.29% 30/11/2018	4 024 793	1,37
RMB	8 000 000 China Government 3.4% 30/11/2020	8 052 094	2,75
RMB	9 000 000 China Government 3.48% 29/06/2027	8 899 650	3,04
RMB	2 000 000 China Government 3.6% 27/06/2028	1 990 200	0,68
RMB	1 000 000 China Government 4% 30/11/2035	1 005 450	0,34
RMB	5 000 000 China Minmetals 4.25% 16/06/2017	4 937 500	1,69
RMB	5 000 000 Hang Seng Bank China 3.25% 03/07/2017	4 976 861	1,70
RMB	5 000 000 Industrial & Commercial Bank of China/Singapore EMTN 3.5% 23/09/2016	4 971 875	1,70
RMB	6 000 000 Shanghai Baosteel 4.15% 01/03/2017	5 947 500	2,03
RMB	9 000 000 Sinochem Offshore Capital 3.55% 13/05/2017	8 853 750	3,03
Francja		1 972 500	0,67
RMB	2 000 000 Air Liquide Finance RegS 3% 19/09/2016	1 972 500	0,67
Specjalny Region Administracyjny Hongkong		6 032 748	2,06
RMB	6 000 000 Industrial & Commercial Bank of China Asia EMTN 6% 04/11/2021	6 032 748	2,06
Japonia		987 500	0,34
RMB	1 000 000 Mitsubishi UFJ Lease & Finance EMTN 3.28% 27/02/2017	987 500	0,34
Nowa Zelandia		4 787 500	1,64
RMB	5 000 000 Fonterra Co-operative EMTN 3.6% 29/01/2019	4 787 500	1,64
Singapur		8 882 500	3,04
RMB	5 000 000 BOC Aviation 4.2% 05/11/2018	4 912 500	1,68
RMB	4 000 000 Global Logistic Properties EMTN 3.375% 11/05/2016	3 970 000	1,36
Korea Południowa		19 815 702	6,77
RMB	6 000 000 EIBKOR 3.7% 28/11/2019	5 880 000	2,01
RMB	5 000 000 Export-Import Bank of Korea EMTN 3.625% 27/01/2019	4 896 835	1,67
RMB	3 000 000 Korea Development Bank GMTN 4.1% 24/08/2018	2 981 250	1,02
RMB	6 000 000 Shinhan Bank EMTN 4.2% 06/08/2018	6 057 617	2,07
Wielka Brytania		7 852 901	2,69
RMB	2 000 000 Bestgain Real Estate Lyra EMTN 4.5% 04/12/2018	1 962 500	0,67
RMB	3 000 000 UK Government 2.7% 21/10/2017	2 942 901	1,01
RMB	3 000 000 Unilever 2.95% 27/02/2017	2 947 500	1,01
Stany Zjednoczone		2 932 500	1,00
RMB	3 000 000 Caterpillar Financial Services EMTN 3.4% 25/11/2017	2 932 500	1,00
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem		164 069 869	56,10