

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

Schroder ISF EURO 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 EUR	% aktywów netto
Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
EUR	12 000 000 National Grid North America EMTN 0.75% 11/02/2022	11 669 368	0,18
USD	2 557 000 Reynolds American 3.25% 01/11/2022	2 327 305	0,03
EUR	7 600 000 Thermo Fisher Scientific 1.5% 01/12/2020	7 668 324	0,12
EUR	23 200 000 Thermo Fisher Scientific 2.15% 21/07/2022	24 000 238	0,37
USD	16 323 000 Verizon Communications 4.272% 15/01/2036	13 601 951	0,21
EUR	4 387 000 Wells Fargo & Co. EMTN 1.125% 29/10/2021	4 408 985	0,07
EUR	53 600 000 Wells Fargo & Co. EMTN 1.5% 12/09/2022	54 270 643	0,84
EUR	25 900 000 Wells Fargo & Co. EMTN 2% 27/04/2026	26 304 247	0,41
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem		777 016 467	12,00
Inwestycje ogółem		6 246 679 985	96,47
Pozostałe aktywa netto		228 785 204	3,53
Wartość aktywów netto		6 475 465 189	100,00

Schroder ISF EURO Credit Conviction

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
Australia		7 584 284	0,76
USD	2 840 000 BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075	2 552 630	0,26
EUR	5 100 000 BHP Billiton Finance variable 22/10/2079	5 031 654	0,50
Austria		18 259 434	1,84
EUR	4 000 000 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EMTN 8.125% 30/10/2023	4 919 620	0,50
EUR	3 413 000 Erste Bank EMTN 7.125% 10/10/2022	4 050 855	0,41
EUR	4 000 000 UNIQA Insurance EMTN variable 31/07/2043	4 421 560	0,44
EUR	4 700 000 UNIQA Insurance variable 27/07/2046	4 867 399	0,49
Belgia		9 628 399	0,97
USD	2 600 000 AG Insurance variable perpetual	2 536 981	0,26
GBP	5 000 000 Belfius Funding EMTN variable 09/02/2017	6 771 525	0,68
EUR	300 000 Ontex RegS 4.75% 15/11/2021	319 893	0,03
Chiny		602 289	0,06
EUR	619 000 State Grid Europe Development 2014 1.5% 26/01/2022	602 289	0,06
Dania		11 084 906	1,12
GBP	462 000 Danske Bank EMTN variable 29/09/2021	661 847	0,07
EUR	1 965 000 DONG Energy EMTN variable 08/07/3013	2 043 624	0,21
EUR	5 000 000 DONG Energy variable 26/06/3013	5 406 250	0,54
EUR	3 079 000 DONG Energy variable 06/11/3015	2 973 185	0,30
Francja		156 018 261	15,71
EUR	800 000 Accor 2.375% 17/09/2023	809 822	0,08
EUR	2 800 000 Accor variable perpetual	2 762 480	0,28
EUR	1 100 000 Aeroports de Paris 1.5% 24/07/2023	1 121 865	0,11
EUR	9 300 000 Atos 2.375% 02/07/2020	9 509 436	0,96
EUR	5 500 000 BPCE EMTN variable 30/11/2027	5 527 055	0,56
EUR	4 000 000 Cap Gemini 1.75% 01/07/2020	4 100 160	0,41
EUR	6 400 000 Cap Gemini 2.5% 01/07/2023	6 652 714	0,67
EUR	4 000 000 CARMILA 2.375% 18/09/2023	4 045 276	0,41
EUR	600 000 CNP Assurances variable perpetual	569 938	0,06
EUR	2 500 000 Crédit Agricole Assurances variable perpetual	2 400 937	0,24
EUR	500 000 Crédit Agricole Assurances variable perpetual	475 875	0,05
EUR	2 400 000 Crédit Agricole/London EMTN 0.875% 19/01/2022	2 362 625	0,24
EUR	4 300 000 Electricite de France EMTN variable perpetual	4 210 954	0,42
GBP	600 000 Electricite de France EMTN variable perpetual	760 213	0,08
EUR	2 900 000 Electricite de France EMTN variable perpetual	2 910 070	0,29
EUR	5 600 000 Electricite de France EMTN variable perpetual	5 493 157	0,55
EUR	379 000 Elis RegS 3% 30/04/2022	372 801	0,04
EUR	1 000 000 Engie variable perpetual	1 026 739	0,10
EUR	1 300 000 Engie variable perpetual	1 300 981	0,13
EUR	1 300 000 GELF Bond Issuer I EMTN 1.75% 22/11/2021	1 284 010	0,13
EUR	1 400 000 Groupama variable 27/10/2039	1 501 052	0,15
EUR	10 600 000 Groupama variable perpetual	10 267 902	1,03
EUR	6 500 000 Havas 1.875% 08/12/2020	6 483 133	0,65
EUR	3 700 000 Holding d'Infrastructures de Transport 2.25% 24/03/2025	3 706 776	0,37
EUR	6 800 000 Iliad 2.125% 05/12/2022	6 698 680	0,68
EUR	2 900 000 La Banque Postale EMTN variable 19/11/2027	2 941 103	0,30
EUR	5 140 000 La Mondiale SAM variable perpetual	5 193 651	0,52
USD	2 695 000 La Mondiale SAM variable perpetual	2 663 527	0,27

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

Schroder ISF EURO Credit Conviction (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 dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto		
Francja (ciąg dalszy)				Irlandia (ciąg dalszy)					
EUR	5 729 000	Numericable-SFR RegS 5.375% 15/05/2022	5 868 215	0,59	EUR	10 440 000	Bank of Ireland EMTN variable 11/06/2024	10 832 544	1,09
EUR	2 230 000	Numericable-SFR RegS 5.625% 15/05/2024	2 266 494	0,23	EUR	2 500 000	Ryanair EMTN 1.125% 10/03/2023	2 391 483	0,24
EUR	2 800 000	Orange EMTN variable perpetual	2 799 806	0,28	EUR	4 201 000	Ryanair EMTN 1.875% 17/06/2021	4 315 733	0,43
EUR	2 675 000	Orange EMTN variable perpetual	2 649 472	0,27	EUR	1 528 000	Smurfit Kappa Acquisitions RegS 5.125% 15/09/2018	1 662 877	0,17
EUR	9 864 000	Orange variable perpetual	10 022 572	1,01					
EUR	3 250 000	Orange variable perpetual	3 343 145	0,34	Izrael			6 360 833	0,64
EUR	1 700 000	RCI Banque EMTN 1.375% 17/11/2020	1 713 768	0,17	EUR	6 709 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/03/2023	6 360 833	0,64
EUR	4 800 000	SANEF 1.875% 16/03/2026	4 794 479	0,48					
EUR	1 000 000	SCOR variable perpetual	1 025 620	0,10	Włochy			72 268 228	7,27
EUR	2 300 000	SEB 2.375% 25/11/2022	2 330 900	0,24	EUR	3 850 000	ACEA EMTN 2.625% 15/07/2024	4 046 292	0,41
EUR	5 900 000	Societe Fonciere Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	5 891 460	0,59	EUR	3 000 000	Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047	3 179 040	0,32
EUR	3 900 000	Societe Fonciere Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	3 929 530	0,40	EUR	1 700 000	Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova 2.375% 20/03/2020	1 729 385	0,17
EUR	7 300 000	TDF Infrastructure 2.875% 19/10/2022	7 492 443	0,76	EUR	1 500 000	Autostrade per l'Italia EMTN 1.125% 04/11/2021	1 507 620	0,15
EUR	3 300 000	Transport et Infrastructures Gaz France 2.2% 05/08/2025	3 316 030	0,33	EUR	1 038 000	Banca Monte dei Paschi di Siena 2.875% 16/07/2024	1 112 502	0,11
EUR	1 500 000	Wendel 2.5% 09/02/2027	1 421 395	0,14	EUR	3 950 000	Banco Popolare EMTN 2.75% 27/07/2020	3 951 580	0,40
			89 960 787	9,06	EUR	1 764 000	Banco Popolare EMTN 3.5% 14/03/2019	1 812 854	0,18
Niemcy					EUR	6 159 000	Beni Stabili 4.125% 22/01/2018	6 468 490	0,65
EUR	1 300 000	Allianz variable perpetual	1 406 900	0,14	USD	4 029 000	Enel 144A variable 24/09/2073	4 229 177	0,43
EUR	6 333 000	Bayer EMTN variable 01/07/2075	6 359 894	0,64	EUR	1 329 000	Enel variable 10/01/2074	1 439 599	0,14
EUR	9 960 000	Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN 1.375% 15/01/2018	10 043 682	1,01	EUR	2 000 000	FCA Capital Ireland EMTN 1.25% 13/06/2018	2 004 706	0,20
EUR	2 285 000	Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH RegS 6.75% 30/12/2020	2 438 963	0,25	EUR	3 604 000	FCA Capital Ireland EMTN 1.375% 17/04/2020	3 573 651	0,36
EUR	4 800 000	Deutsche Wohnen 1.375% 24/07/2020	4 844 955	0,49	EUR	2 710 000	FCA Capital Ireland EMTN 2% 23/10/2019	2 758 752	0,28
EUR	9 960 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076	9 260 459	0,93	EUR	600 000	FCA Capital Ireland EMTN 2.625% 17/04/2019	622 988	0,06
EUR	3 500 000	Eurogrid GmbH EMTN 1.625% 03/11/2023	3 519 106	0,35	EUR	1 891 000	FCA Capital Ireland EMTN 2.875% 26/01/2018	1 959 131	0,20
EUR	611 751	Germany (Bund) 2% 15/08/2023	690 912	0,07	EUR	7 162 000	FCA Capital Ireland EMTN 4% 17/10/2018	7 685 501	0,77
EUR	2 700 000	Germany (Bund) 4.75% 04/07/2028	3 937 916	0,40	EUR	6 400 000	Generali Finance EMTN variable perpetual	6 219 181	0,63
EUR	5 300 000	Grand City Properties 1.5% 17/04/2025	4 792 317	0,48	EUR	1 623 000	Intesa Sanpaolo EMTN 1.125% 04/03/2022	1 581 844	0,16
EUR	3 900 000	Grand City Properties variable perpetual	3 696 108	0,37	EUR	631 000	Intesa Sanpaolo EMTN 3.5% 17/01/2022	701 065	0,07
EUR	3 900 000	Infineon Technologies 1% 10/09/2018	3 885 570	0,39	EUR	1 700 000	Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026	1 748 611	0,18
EUR	1 900 000	Infineon Technologies 1.5% 10/03/2022	1 852 082	0,19	EUR	3 000 000	Intesa Sanpaolo EMTN 4% 30/10/2023	3 480 216	0,35
EUR	2 328 000	Mahle GmbH EMTN 2.375% 20/05/2022	2 349 499	0,24	EUR	2 500 000	Intesa Sanpaolo Vita variable perpetual	2 497 030	0,25
EUR	3 000 000	RWE variable 21/04/2075	2 348 220	0,24	EUR	1 400 000	Iren EMTN 2.75% 02/11/2022	1 451 023	0,15
EUR	2 340 000	Symrise EMTN 1.75% 10/07/2019	2 401 600	0,24	EUR	1 440 000	Pirelli International EMTN 1.75% 18/11/2019	1 425 722	0,14
EUR	1 296 000	Techem GmbH RegS 6.125% 01/10/2019	1 362 239	0,14	EUR	2 161 000	Societa Esercizi Aeroportuali Sea 3.125% 17/04/2021	2 189 709	0,22
EUR	7 100 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co./ Unitymedia NRW GmbH RegS 4.625% 15/02/2026	7 085 694	0,71	GBP	1 600 000	Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019	2 369 313	0,24
EUR	2 370 870	Unitymedia Hessen GmbH & Co./ Unitymedia NRW GmbH RegS 5.75% 15/01/2023	2 527 537	0,25	EUR	523 000	Wind Acquisition Finance RegS 4% 15/07/2020	523 246	0,05
EUR	1 778 000	Vonovia Finance 0.875% 30/03/2020	1 744 781	0,18					
EUR	7 300 000	Vonovia Finance EMTN 1.625% 15/12/2020	7 286 094	0,73	Japonia			6 476 515	0,65
EUR	4 400 000	Vonovia Finance EMTN 2.25% 15/12/2023	4 371 994	0,44	EUR	5 200 000	Nomura Europe Finance EMTN 1.125% 03/06/2020	5 170 896	0,52
EUR	1 800 000	Vonovia Finance variable perpetual	1 754 265	0,18	EUR	1 305 000	Nomura Europe Finance EMTN 1.5% 12/05/2021	1 305 619	0,13
			9 119 677	0,92					
Islandia					Meksyk			5 441 940	0,55
EUR	6 200 000	Arion Banki HF EMTN 3.125% 12/03/2018	6 288 009	0,63	EUR	1 904 000	America Movil variable 06/09/2073	2 087 609	0,21
EUR	2 800 000	Landsbankinn EMTN 3% 19/10/2018	2 831 668	0,29	EUR	808 000	Cemex RegS 4.75% 11/01/2022	756 656	0,08
			1 692 070	0,17	EUR	3 480 000	Petroleos Mexicanos EMTN 2.75% 21/04/2027	2 597 675	0,26
Indie									
EUR	1 239 000	ONGC Videsh 2.75% 15/07/2021	1 244 993	0,13					
EUR	458 000	Samvardhana Motherson Automotive Systems RegS 4.125% 15/07/2021	447 077	0,04					
			22 760 066	2,29					
Irlandia									
EUR	2 679 000	Allied Irish Banks EMTN variable 26/11/2025	2 700 486	0,27					
EUR	800 000	Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	856 943	0,09					

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

Schroder ISF EURO Credit Conviction (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 dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Holandia		70 463 776	7,09	Szwajcaria		29 254 588	2,94
EUR	8 350 000 ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025	8 573 724	0,86	EUR	5 500 000 Credit Suisse/London 1.125% 15/09/2020	5 585 283	0,56
EUR	5 700 000 Achmea Bank EMTN 1.125% 25/04/2022	5 541 516	0,56	EUR	3 800 000 ELM for Swiss Life Insurance & Pension EMTN variable perpetual	3 984 582	0,40
EUR	2 400 000 Achmea Bank EMTN 2.75% 18/02/2021	2 567 916	0,26	EUR	7 800 000 UBS Group Funding Jersey 1.75% 16/11/2022	7 819 165	0,79
EUR	5 460 000 Achmea EMTN variable 04/04/2043	5 881 508	0,59	EUR	2 600 000 UBS variable perpetual	2 731 430	0,27
EUR	5 500 000 Achmea EMTN variable perpetual	5 130 692	0,52	EUR	9 200 000 Zuercher Kantonalbank variable 15/06/2027	9 134 128	0,92
EUR	6 500 000 Eneco variable perpetual	6 240 000	0,63				
EUR	779 000 ING Bank EMTN variable 21/11/2023	824 921	0,08				
USD	3 051 000 ING Bank EMTN variable 21/11/2023	2 865 171	0,29	Wielka Brytania		163 004 294	16,41
EUR	4 400 000 JAB 1.5% 24/11/2021	4 299 075	0,43	EUR	2 870 000 Abbey National Treasury Services EMTN 1.125% 14/01/2022	2 840 741	0,29
GBP	6 100 000 Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073	8 593 746	0,87	EUR	2 305 000 Abbey National Treasury Services EMTN 2.625% 16/07/2020	2 478 325	0,25
EUR	3 564 000 Koninklijke KPN variable perpetual	3 793 878	0,38	EUR	3 900 000 Aviva EMTN variable 04/12/2045	3 720 202	0,37
EUR	5 919 000 TenneT variable perpetual	6 287 753	0,63	GBP	1 100 000 Aviva variable perpetual	1 604 198	0,16
EUR	3 800 000 UPCB Finance IV RegS 4% 15/01/2027	3 602 324	0,36	EUR	1 900 000 Barclays EMTN variable 11/11/2025	1 752 453	0,18
EUR	1 695 000 Vesteda Finance EMTN 1.75% 22/07/2019	1 716 798	0,17	GBP	1 115 000 British Airways 8.75% 23/08/2016	1 582 920	0,16
EUR	4 000 000 Vesteda Finance EMTN 2.5% 27/10/2022	4 029 980	0,41	EUR	12 640 000 Coventry Building Society 2.5% 18/11/2020	13 514 546	1,36
EUR	555 000 Ziggo Secured Finance RegS 3.75% 15/01/2025	514 774	0,05	EUR	1 100 000 DS Smith EMTN 2.25% 16/09/2022	1 106 791	0,11
				EUR	3 135 000 FCE Bank EMTN 1.114% 13/05/2020	3 130 185	0,32
Norwegia		2 003 214	0,20	GBP	2 823 000 FCE Bank EMTN 2.759% 13/11/2019	3 871 144	0,39
EUR	2 000 000 Statkraft EMTN 1.5% 21/09/2023	2 003 214	0,20	GBP	8 392 000 Friends Life 8.25% 21/04/2022	13 820 261	1,39
				USD	1 900 000 Friends Life variable perpetual	1 935 748	0,19
Polska		4 813 737	0,48	EUR	2 500 000 G4S International Finance EMTN 2.625% 06/12/2018	2 629 754	0,26
EUR	5 056 000 mFinance France EMTN 2% 26/11/2021	4 813 737	0,48	EUR	2 297 000 Heathrow Funding EMTN 1.5% 11/02/2030	2 040 096	0,21
				GBP	3 100 000 Hiscox variable 24/11/2045	4 263 536	0,43
Portugalia		13 995 919	1,41	EUR	1 317 000 ICAP GMTN 3.125% 06/03/2019	1 350 445	0,14
EUR	3 400 000 Brisa Concessao Rodoviaria EMTN 1.875% 30/04/2025	3 154 367	0,32	EUR	2 700 000 International Consolidated Airlines 0.25% 17/11/2020	2 754 378	0,28
EUR	5 900 000 EDP - Energias de Portugal variable 16/09/2075	5 810 969	0,59	EUR	1 900 000 International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022	1 944 783	0,20
EUR	2 116 000 EDP Finance EMTN 2.625% 18/01/2022	2 122 626	0,21	EUR	4 900 000 ITV 2.125% 21/09/2022	4 923 706	0,50
USD	3 000 000 EDP Finance RegS 6% 02/02/2018	2 907 957	0,29	GBP	1 036 000 Kelda Finance No 3 RegS 5.75% 17/02/2020	1 491 347	0,15
				GBP	2 500 000 Legal & General variable perpetual	3 525 464	0,35
Republika Południowej Afryki		4 379 400	0,44	EUR	3 620 000 Lloyds Bank EMTN 1% 19/11/2021	3 605 295	0,36
GBP	3 230 000 Investec EMTN 4.5% 05/05/2022	4 379 400	0,44	EUR	5 255 000 Lloyds Bank EMTN 1.375% 08/09/2022	5 309 718	0,53
				EUR	2 324 000 Lloyds Bank EMTN variable 16/12/2021	2 569 492	0,26
Hiszpania		35 123 726	3,54	EUR	3 939 000 Merlin Entertainments RegS 2.75% 15/03/2022	3 851 101	0,39
EUR	2 200 000 Amadeus Capital Markets EMTN 1.625% 17/11/2021	2 208 250	0,22	EUR	1 456 000 NGG Finance variable 18/06/2076	1 526 070	0,15
EUR	233 000 Autonomous Community of Madrid Spain 4.3% 15/09/2026	280 573	0,03	GBP	1 779 000 Old Mutual 7.875% 03/11/2025	2 436 102	0,25
EUR	2 100 000 Bankia 3.5% 17/01/2019	2 212 434	0,22	GBP	4 000 000 RI Finance Bonds No.3 6.125% 13/11/2028	5 537 967	0,56
EUR	3 600 000 Canal de Isabel II Gestion EMTN 1.68% 26/02/2025	3 439 275	0,35	USD	5 735 000 Royal Bank of Scotland 144A variable perpetual	6 118 807	0,62
EUR	5 700 000 Cellnex Telecom EMTN 3.125% 27/07/2022	5 482 944	0,55	EUR	3 747 000 Royal Bank of Scotland EMTN 6.934% 09/04/2018	4 207 900	0,42
EUR	835 000 Grupo Antolin Dutch RegS 4.75% 01/04/2021	865 181	0,09	GBP	1 000 000 Spirit Issuer 6.582% 28/12/2027	1 436 911	0,14
EUR	2 800 000 Grupo Antolin Dutch RegS 5.125% 30/06/2022	2 918 090	0,29	EUR	3 900 000 SSE EMTN 1.75% 08/09/2023	3 950 045	0,40
EUR	2 900 000 IE2 Holdco SAU EMTN 2.375% 27/11/2023	2 840 460	0,29	EUR	5 100 000 SSE variable perpetual	5 412 812	0,54
EUR	3 700 000 Inmobiliaria Colonial 1.863% 05/06/2019	3 741 026	0,38	EUR	5 276 000 SSE variable perpetual	5 026 107	0,51
EUR	1 400 000 Redexis Gas Finance EMTN 1.875% 27/04/2027	1 220 604	0,12	EUR	230 000 Tesco Corporate Treasury Services EMTN 1.375% 01/07/2019	221 246	0,02
EUR	3 457 000 Redexis Gas Finance EMTN 2.75% 08/04/2021	3 655 762	0,37	EUR	2 914 000 Tesco EMTN 3.375% 02/11/2018	3 008 195	0,30
EUR	2 700 000 Santander Consumer Finance 1.1% 30/07/2018	2 734 280	0,28	GBP	5 124 000 Tesco EMTN 6.125% 24/02/2022	7 309 796	0,74
EUR	3 500 000 Santander Consumer Finance EMTN 1.5% 12/11/2020	3 524 847	0,35	GBP	1 200 000 Virgin Media Secured Finance RegS 5.125% 15/01/2025	1 571 046	0,16
				EUR	3 800 000 Viridian FundCo II RegS 7.5% 01/03/2020	3 920 745	0,39
Szwecja		10 488 051	1,06	GBP	2 526 000 William Hill EMTN 7.125% 11/11/2016	3 590 734	0,36
EUR	1 330 000 Molnlycke 1.5% 28/02/2022	1 333 948	0,14	EUR	1 161 000 WPP Finance Deutschland GmbH EMTN 1.625% 23/03/2030	1 016 561	0,10
EUR	1 800 000 Nordea Bank EMTN variable 10/11/2025	1 790 114	0,18	EUR	10 700 000 Yorkshire Building Society EMTN 1.25% 17/03/2022	10 487 382	1,06
EUR	5 800 000 Svenska Handelsbanken EMTN 1.125% 14/12/2022	5 757 689	0,58				
EUR	2 000 000 Vattenfall variable 19/03/2077	1 606 300	0,16				

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

Schroder ISF EURO Credit Conviction (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
Wielka Brytania (ciąg dalszy)				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
EUR	4 433 000 Yorkshire Building Society EMTN 2.125% 18/03/2019	4 609 239	0,46	EUR	9 900 000 AT&T 2.45% 15/03/2035	8 756 367	0,88
Stany Zjednoczone				Stany Zjednoczone (ciąg dalszy)			
USD	8 668 000 Actavis Funding 3.45% 15/03/2022	66 643 903	6,71	USD	2 500 000 AT&T 6.3% 15/01/2038	2 545 636	0,26
EUR	1 039 000 AT&T 3.55% 17/12/2032	1 104 920	0,11	EUR	632 000 Ball 3.5% 15/12/2020	650 101	0,06
EUR	3 900 000 Carnival 1.125% 06/11/2019	3 902 652	0,39	EUR	5 500 000 Bank of America EMTN 1.625% 14/09/2022	5 525 205	0,56
EUR	5 300 000 Carnival 1.875% 07/11/2022	5 272 832	0,53	EUR	9 150 000 Bank of America EMTN 2.5% 27/07/2020	9 757 058	0,98
USD	6 000 000 Citigroup variable perpetual	5 608 130	0,57	EUR	9 632 000 Discovery Communications 1.9% 19/03/2027	8 114 572	0,82
EUR	2 800 000 DH Europe Finance 1.7% 04/01/2022	2 876 486	0,29	EUR	3 700 000 Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	3 686 506	0,37
EUR	3 235 000 Morgan Stanley GMTN 2.375% 31/03/2021	3 431 834	0,35	USD	10 000 000 JPMorgan Chase & Co. variable perpetual	9 161 447	0,92
EUR	6 400 000 Prologis 1.375% 07/10/2020	6 364 469	0,64	EUR	1 041 000 Kraft Heinz Foods 2% 30/06/2023	1 053 160	0,11
EUR	800 000 Prologis 3% 02/06/2026	826 320	0,08	USD	1 600 000 McGraw Hill Financial 144A 3.3% 14/08/2020	1 480 718	0,15
EUR	2 000 000 Prologis EMTN 3% 18/01/2022	2 121 974	0,21	USD	2 900 000 McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025	2 670 454	0,27
EUR	3 125 000 Prologis International Funding II EMTN 1.876% 17/04/2025	2 911 031	0,29	EUR	5 480 000 Mondelez International 2.375% 06/03/2035	4 766 858	0,48
EUR	1 545 000 Prologis International Funding II EMTN 2.75% 23/10/2018	1 621 856	0,16	EUR	397 000 Moody's 1.75% 09/03/2027	380 854	0,04
EUR	3 471 000 Prologis International Funding II EMTN 2.875% 04/04/2022	3 653 332	0,37	USD	7 000 000 MPLX 4% 15/02/2025	5 404 571	0,54
EUR	1 760 000 Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025	1 740 998	0,18	EUR	3 193 000 MPT Operating Partnership/MPT Finance 4% 19/08/2022	3 262 097	0,33
GBP	12 205 800 Virgin Media Secured Finance RegS 6% 15/04/2021	17 229 305	1,74	EUR	6 000 000 National Grid North America EMTN 0.75% 11/02/2022	5 834 684	0,59
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych ogółem				Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem			
Liczba akcji lub kwota kapitału	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	USD	1 443 000 Reynolds American 3.25% 01/11/2022	1 313 376	0,13
Australia				EUR	1 100 000 Thermo Fisher Scientific 1.5% 01/12/2020	1 109 889	0,11
USD	7 500 000 APT Pipelines 144A 4.2% 23/03/2025	6 593 584	0,66	EUR	4 000 000 Thermo Fisher Scientific 2.15% 21/07/2022	4 137 972	0,42
Francja				USD	2 822 000 Verizon Communications 4.272% 15/01/2036	2 351 572	0,24
GBP	1 955 000 Electricite de France EMTN 5.875% 18/07/2031	3 198 981	0,32	EUR	7 900 000 Wells Fargo & Co. EMTN 1.5% 12/09/2022	7 998 845	0,80
USD	3 000 000 SPCM 144A 6% 15/01/2022	2 817 374	0,29	EUR	3 900 000 Wells Fargo & Co. EMTN 2% 27/04/2026	3 960 871	0,40
Niemcy				Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym ogółem			
EUR	752 000 Deutsche Telekom International Finance EMTN 7.5% 24/01/2033	1 223 906	0,12	145 870 415 14,68			
EUR	1 460 000 RW EMTN 5.75% 14/02/2033	1 795 873	0,18	Inwestycje ogółem			
EUR	5 758 000 Schaeffler Finance RegS 2.75% 15/05/2019	5 834 408	0,59	963 298 712 96,97			
Włochy				Pozostałe aktywa netto			
EUR	8 500 000 Banco Popolare EMTN 2.625% 21/09/2018	8 577 138	0,86	30 059 586 3,03			
USD	1 850 000 Intesa Sanpaolo 2.375% 13/01/2017	1 705 207	0,17	Wartość aktywów netto			
EUR	1 450 000 Intesa Sanpaolo EMTN 4.125% 14/04/2020	1 640 062	0,17	993 358 298 100,00			
Portugalia				Wielka Brytania			
EUR	464 000 EDP Finance EMTN 4.875% 14/09/2020	521 652	0,05	GBP	2 600 000 J Sainsbury 1.25% 21/11/2019	3 777 303	0,38
USD	3 610 000 EDP Finance RegS 5.25% 14/01/2021	3 443 290	0,35	GBP	1 483 000 J Sainsbury variable perpetual	2 047 160	0,21
EUR	1 900 000 Parpublica - Participacoes Publicas SGPS EMTN 3.75% 05/07/2021	2 002 828	0,20	USD	761 000 Sky 144A 3.75% 16/09/2024	689 057	0,07
EUR	1 216 315 TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos 2.98% 16/02/2018	1 220 876	0,12	Stany Zjednoczone			
Wielka Brytania				Stany Zjednoczone			
GBP	2 600 000 J Sainsbury 1.25% 21/11/2019	3 777 303	0,38	USD	3 000 000 American Express variable perpetual	2 629 333	0,26
GBP	1 483 000 J Sainsbury variable perpetual	2 047 160	0,21	EUR	2 200 000 Apple 2% 17/09/2027	2 229 570	0,22
USD	761 000 Sky 144A 3.75% 16/09/2024	689 057	0,07	Stany Zjednoczone			
Stany Zjednoczone				Stany Zjednoczone			
USD	3 000 000 American Express variable perpetual	2 629 333	0,26	Stany Zjednoczone			
EUR	2 200 000 Apple 2% 17/09/2027	2 229 570	0,22	Stany Zjednoczone			