

Schroders

Schroder International Selection Fund Sprawozdanie roczne zbadane przez biegłego rewidenta

31 grudnia 2019 r.
Polska



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Sprawozdanie roczne zbadane przez biegłego rewidenta

31 grudnia 2019 r.

Na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego nie można dokonywać subskrypcji. Subskrypcja jest ważna jedynie, jeżeli została dokonana na podstawie bieżącego prospektu informacyjnego i dokumentu KIID oraz najnowszego dostępnego wydania sprawozdania rocznego zbadanego przez biegłego rewidenta albo sprawozdania półrocznego niezbadanego przez biegłego rewidenta, jeżeli zostało opublikowane później.

Sprawozdania roczne zbadane przez biegłego rewidenta i sprawozdania półroczne niezbadane przez biegłego rewidenta, bieżący prospekt informacyjny, dokumenty KIID i statut Schroder International Selection Fund („Spółka”) są dostępne nieodpłatnie w siedzibie Spółki pod adresem 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga.

W przypadku jakichkolwiek rozbieżności między przetłumaczoną wersją tego dokumentu a jego wersją sporządzoną w języku angielskim, ta druga będzie zawsze miała znaczenie rozstrzygające.

Spis treści

Schroder International Selection Fund	10
Zarząd	11
Dane administracyjne	12
Sprawozdanie Zarządu	14
Sprawozdanie zarządzających inwestycjami	19
Raport z badania sprawozdania finansowego	21
Informacje statystyczne	24
Skonsolidowane zestawienie aktywów netto	83
Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto	116
Harmonogram inwestycji	149
Tradycyjne fundusze akcji	
Schroder ISF Asian Opportunities	149
Schroder ISF EURO Equity	151
Schroder ISF European Large Cap	153
Schroder ISF Global Equity	155
Schroder ISF Italian Equity	158
Schroder ISF Japanese Equity	159
Schroder ISF Swiss Equity	162
Schroder ISF UK Equity	164
Schroder ISF US Large Cap	166
Specjalistyczne fundusze akcji	
Schroder ISF All China Equity	168
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	170
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	171
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	173
Schroder ISF Asian Equity Yield	183
Schroder ISF Asian Long Term Value*	185
Schroder ISF Asian Smaller Companies	186
Schroder ISF Asian Total Return	188
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	190
Schroder ISF China A	192
Schroder ISF China Opportunities	194
Schroder ISF Emerging Asia	197
Schroder ISF Emerging Europe	200
Schroder ISF Emerging Markets	201
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	204
Schroder ISF European Alpha Focus	206

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Spis treści (ciąg dalszy)

Schroder ISF European Dividend Maximiser	208
Schroder ISF European Equity Yield	214
Schroder ISF European Opportunities	216
Schroder ISF European Smaller Companies	218
Schroder ISF European Special Situations	220
Schroder ISF European Sustainable Equity	221
Schroder ISF European Value	222
Schroder ISF Frontier Markets Equity	224
Schroder ISF Global Cities Real Estate	226
Schroder ISF Global Climate Change Equity	228
Schroder ISF Global Disruption	230
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	232
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	244
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	245
Schroder ISF Global Energy	247
Schroder ISF Global Energy Transition*	249
Schroder ISF Global Equity Yield	251
Schroder ISF Global Gold	253
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	255
Schroder ISF Global Recovery	262
Schroder ISF Global Smaller Companies	268
Schroder ISF Global Sustainable Growth	269
Schroder ISF Greater China	271
Schroder ISF Healthcare Innovation*	273
Schroder ISF Hong Kong Equity	275
Schroder ISF Indian Equity	277
Schroder ISF Indian Opportunities	280
Schroder ISF Japanese Opportunities	281
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	284
Schroder ISF Latin American	286
Schroder ISF Middle East	288
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	290
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	297
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	298
Schroder ISF Taiwanese Equity	299
Schroder ISF UK Alpha Income	301
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	303
Schroder ISF US Smaller Companies	306

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Spis treści (ciąg dalszy)

Fundusze akcyjne alfa

Schroder ISF Global Equity Alpha	308
----------------------------------	-----

Fundusze akcyjne stosujące analizę ilościową

Schroder ISF QEP Global Active Value	310
Schroder ISF QEP Global Blend	322
Schroder ISF QEP Global Core	332
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	341
Schroder ISF QEP Global ESG	352
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	358
Schroder ISF QEP Global Quality	364
Schroder ISF QEP Global Value Plus	370

Fundusze alokacji aktywów

Schroder ISF Alternative Risk Premia	381
--------------------------------------	-----

Fundusze multi-asset

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	391
Schroder ISF Flexible Retirement	402
Schroder ISF Global Diversified Growth	404
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	448
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	466
Schroder ISF Global Target Return	505
Schroder ISF Japan DGF	514
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	517
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	528
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	530
Schroder ISF Strategic Beta	546
Schroder ISF Wealth Preservation	553

Fundusze multi-manager

Schroder ISF Multi-Manager Diversity	556
--------------------------------------	-----

Fundusze bezwzględne zwrotu

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	557
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	562
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	575
Schroder ISF European Equity Absolute Return	578
Schroder ISF European Market Neutral	581
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	584

Tradycyjne fundusze obligacji

Schroder ISF EURO Bond	596
Schroder ISF EURO Government Bond	611
Schroder ISF EURO Short Term Bond	614

Spis treści (ciąg dalszy)

Schroder ISF Global Bond	619
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	647
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	654
Schroder ISF US Dollar Bond	663
Specjalistyczne fundusze obligacji	
Schroder ISF All China Credit Income*	672
Schroder ISF Alternative Securitised Income*	676
Schroder ISF Asian Bond Total Return	678
Schroder ISF Asian Convertible Bond	685
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	688
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	694
Schroder ISF China Local Currency Bond*	701
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	704
Schroder ISF Emerging Market Bond	705
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*	711
Schroder ISF EURO Corporate Bond	715
Schroder ISF EURO Credit Conviction	735
Schroder ISF EURO High Yield	750
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	760
Schroder ISF Global Convertible Bond	763
Schroder ISF Global Corporate Bond	769
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	782
Schroder ISF Global Credit Income	787
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*	809
Schroder ISF Global Credit Value	816
Schroder ISF Global High Income Bond	819
Schroder ISF Global High Yield	824
Schroder ISF Global Multi Credit	837
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	852
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	856
Schroder ISF Securitised Credit	867
Schroder ISF Strategic Bond	881
Schroder ISF Strategic Credit	900
Schroder ISF Sustainable EURO Credit*	914

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Spis treści (ciąg dalszy)

Fundusze płynnościowe	
Schroder ISF EURO Liquidity	918
Schroder ISF US Dollar Liquidity	920
Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)	921
Noty do sprawozdania finansowego	936
Załącznik I – Łączna ekspozycja i dźwignia finansowa (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)	968
Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)	974
Załącznik III – Informacje dotyczące wynagrodzeń (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)	981
Załącznik IV – Zabezpieczenie (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)	982

Schroder International Selection Fund

Spółka

Schroder International Selection Fund („Spółka”), założony w formie „société anonyme”, jest otwartym funduszem inwestycyjnym o strukturze parasolowej, utworzonym zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego, umożliwiającym inwestorom dokonywanie wyboru określonych „Subfunduszy” (portfeli aktywów i zobowiązań w ramach Spółki posiadających własną wartość aktywów netto i reprezentowanych przez odrębną klasę lub klasy jednostek uczestnictwa) w celu realizacji zróżnicowanych celów inwestycyjnych. Jednostki uczestnictwa każdego Subfunduszu są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu. Wartości jednostek uczestnictwa publikują również serwisy Bloomberg oraz Reuters.

Niniejsze sprawozdanie dotyczy roku od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Sprawozdania finansowe przygotowuje się zgodnie z obowiązującymi w Luksemburgu przepisami dotyczącymi przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania. Ostatnim dniem wyliczenia cen był dzień 31 grudnia 2019 r., ostatni dzień roboczy analizowanego roku oraz 30 grudnia 2019 r. w przypadku Schroder ISF Euro Equity, Schroder ISF European Large Cap, Schroder ISF Italian Equity, Schroder ISF Japanese Equity, Schroder ISF Swiss Equity, Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate, Schroder ISF European Special Situations, Schroder ISF European Sustainable Equity, Schroder ISF Japanese Opportunities, Schroder ISF Japanese Smaller Companies, Schroder ISF Swiss Equity Opportunities, Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity, Schroder ISF Japan DGF i Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu inwestorzy mogli korzystać z oferty 130 Subfunduszy. Omówienie celów inwestycyjnych Subfunduszy oraz szczegółowe informacje na temat ograniczeń inwestycyjnych można znaleźć w aktualnym prospekcie informacyjnym. Comiesięczne arkusze informacyjne każdego z Subfunduszy można uzyskać w siedzibie Spółki i są dostępne na stronie internetowej Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

W dalszej części dokumentu nazwy Funduszy będą poprzedzone oznaczeniem „Schroder ISF”, np. Schroder ISF Global Equity Alpha.

Schroders jest organizacją spełniającą wymogi FATCA. Klasyfikację FATCA jednostki oraz jej numer GIIN podano poniżej: Klasyfikacja FATCA jednostki: FFI; Jednostka finansująca: Schroder Investment Management (Europe) S.A.; GIIN Jednostki finansującej: 4RIMT7.00000.SP.442

Na dzień 21 marca 2019 r. wszystkie subfundusze UCITS są w pełni zarejestrowane w Wielkiej Brytanii. Zgodnie z wymogami brytyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority, FCA) Schroders przystąpił do Systemu zezwoleń tymczasowych (Temporary Permissions Regime; TPR).

Po brexicie system ten umożliwi dystrybucję i marketing funduszy Schroders na terenie Wielkiej Brytanii lub z przeznaczeniem dla brytyjskich inwestorów.

Zasady ładu korporacyjnego

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego, na które składają się:

1. zobowiązania określone w Dyrektywie UCITS 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r., w brzmieniu przyjętym w Luksemburgu, z którymi można zapoznać się w siedzibie Spółki pod adresem 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga;
2. statut, z którym można zapoznać się w siedzibie Spółki oraz w luksemburskim rejestrze spółek, Registre de Commerce et des Sociétés („RCSL”);
3. zobowiązania w zakresie zarządzania Spółką, na potrzeby których Spółka powołała Schroder Investment Management (Europe) S.A. („Spółka zarządzająca”), która podlega wymogom Dyrektywy w sprawie spółek zarządzających 2010/43/WE, w brzmieniu przyjętym w Luksemburgu;
4. kodeks etyki Stowarzyszenia Luksemburskich Funduszy („ALFI”), którego zasady Spółka przyjęła dobrowolnie.

Systemy wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i utrzymywanie odpowiednich systemów wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem w Spółce w związku z procesami sprawozdawczości finansowej. Takie systemy mają służyć nie eliminowaniu ryzyka błędów lub oszustwa, lecz zarządzaniu nim podczas realizacji celów Spółki w zakresie sprawozdawczości finansowej i mogą dawać jedynie uzasadnioną, lecz nie bezwzględnie pewność w ramach zabezpieczenia się przed ryzykiem ewentualnych nieścisłości lub strat.

Zarząd zlecił Spółce zarządzającej wdrożenie procedur w celu zapewnienia, że wszelkie rejestry w systemie rachunkowości są prowadzone w sposób należyty i że są bezpośrednio dostępne, w tym dla celów sporządzania sprawozdań rocznych i półrocznych. Raporty roczne i półroczne Spółki wymagają zatwierdzenia przez Zarząd Spółki i złożenia w Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”) oraz, w przypadku raportów rocznych, w RCSL.

Obowiązkowe roczne sprawozdanie finansowe wymaga zbadania przez biegłych rewidentów, sporządzających następnie dla Zarządu raport z poczynionymi spostrzeżeniami.

Zarząd spotyka się co najmniej cztery razy w roku i zapewnia, że Spółka utrzymuje najwyższe standardy rzetelności i nadzoru w swojej działalności oraz że stosuje odpowiednie zasady ładu korporacyjnego oraz środki kontroli wymagane przepisami prawa i zapisami obowiązujących regulacji.

Zarząd

Prezes

– **Richard Mountford**
Dyrektor ds. planowania i zarządzania przedsiębiorstwem

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londyn EC2Y 5AU, Wielka Brytania

– **Neil Walton**
Dyrektor ds. rozwiązań inwestycyjnych

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londyn EC2Y 5AU, Wielka Brytania

Dyrektorzy

– **Carla Bergareche***
Dyrektor ds. obszaru Półwyspu Iberyjskiego

Calle Pinar 7, 4 piętro
28002 Madryt, Hiszpania

– **Eric Bertrand**
Dyrektor Schroder GAIA

Vaults 13-15
Valletta Waterfront,
FRN 1914, Malta

– **Mike Champion**
Dyrektor ds. rozwoju produktu

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londyn EC2Y 5AU, Wielka Brytania

– **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**
Niezależny dyrektor

12, rue de la Sapiniere
8150 Bridel, Wielkie Księstwo Luksemburga

– **Daniel De Fernando Garcia**
Niezależny dyrektor

Serrano 1
28001 Madryt, Hiszpania

– **Bernard Herman**
Niezależny dyrektor

11-13, rue Jean Fischbach
3372 Leudelange, Wielkie Księstwo Luksemburga

– **Achim Kuessner**
Dyrektor regionalny na Niemcy, Austrię i na Europę Środkowo-Wschodnią

Schroder Investment Management GmbH
Taunustor 1
60310 Frankfurt nad Menem, Niemcy

– **Michel Vermeulen****
Dyrektor regionalny na kraje Beneluksu

Holandzki oddział Schroder Investment Management (Europe) S.A.
World Trade Center Tower A, Level 5
Strawinskylaan 521
1077 XX Amsterdam, Holandia

* Z dniem 19 sierpnia 2019 r. Carla Bergareche została powołana na członka zarządu.

** Michel Vermeulen przestał pełnić obowiązki członka zarządu w trakcie roku rozliczeniowego w dniu 28 maja 2019 r.

Dane administracyjne

Adres siedziby rejestrowej

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg,
Wielkie Księstwo Luksemburga

Spółka zarządzająca i Agent lokalny

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg,
Wielkie Księstwo Luksemburga

Bank Depozytariusz i Administrator Funduszu

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

European Bank & Business Centre,
6, route de Trèves, 2633 Senningerberg,
Wielkie Księstwo Luksemburga

Główny doradca prawny

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill, 1340 Luksemburg,
Wielkie Księstwo Luksemburga

Niezależni biegli rewidenci

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, 2182 Luksemburg,
Wielkie Księstwo Luksemburga

Główny agent płatności i agent transferowy

Oddział luksemburski HSBC France

16, boulevard d'Avranches, 1160 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga

W dniu 1 lipca 2019 r. funkcję głównego agenta płatności
i agenta transferowego Schroder Investment Management
(Europe) S.A. przejął Oddział luksemburski HSBC France.

Zarządzający inwestycjami

Schroder Investment Management Limited

1 London Wall Place, Londyn EC2Y 5AU, Wielka Brytania

Schroder ISF Alternative Risk Premia
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Schroder ISF Emerging Europe
Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income
Schroder ISF EURO Bond
Schroder ISF EURO Corporate Bond
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF EURO Credit Conviction
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF EURO Government Bond
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF EURO Liquidity
Schroder ISF EURO Short Term Bond
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Alpha Focus
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Equity Absolute Return
Schroder ISF European Equity Yield
Schroder ISF European Large Cap
Schroder ISF European Market Neutral
Schroder ISF European Opportunities
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF European Value
Schroder ISF Flexible Retirement
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Bond
Schroder ISF Global Cities Real Estate
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*
Schroder ISF Global Credit Value
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Energy Transition*
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Unconstrained Bond
Schroder ISF Healthcare Innovation*
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Middle East
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Multi-Manager Diversity
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Dane administracyjne (ciąg dalszy)

Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF QEP Global Quality

Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

Schroder Investment Management Limited (ciąg dalszy)

Schroder ISF QEP Global Value Plus
Schroder ISF Strategic Beta
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF Wealth Preservation

Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

Schroder Investment Management Australia Limited

Level 20 Angel Place, 123 Pitt Street,
Sydney NSW 2000, Australia

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

German Branch, Taunustor 1 (TaunusTurm),
D-60310 Frankfurt nad Menem, Niemcy

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

Schroder ISF All China Credit Income*
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity
Schroder ISF Asian Long Term Value*
Schroder ISF China A
Schroder ISF China Local Currency Bond*
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Taiwanese Equity

Schroder Investment Management (Japan) Limited

21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi,
Chiyoda-Ku, Tokio 100-0005, Japonia

Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Schroder Investment Management North America Inc.

7 Bryant Park, Nowy Jork, Nowy Jork 10018-3706, Stany
Zjednoczone Ameryki

Schroder ISF Alternative Securitised Income*
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Global Corporate Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
Schroder ISF Global High Income Bond
Schroder ISF Global High Yield
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF US Dollar Bond
Schroder ISF US Dollar Liquidity
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies

Schroder Investment Management (Singapore) Limited

138 Market Street #23-01, CapitaGreen, Singapur 048946

Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Korean Equity*

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8021 Zurych, Szwajcaria

Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Sprawozdanie Zarządu

Wprowadzenie

Zarząd Spółki przedkłada Sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r., które nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

Działalność w ciągu roku

Na dzień 31 grudnia 2019 r. aktywa netto ogółem Spółki wynosiły 104 854 246 012 EUR w porównaniu do 92 631 538 118 EUR na dzień 31 grudnia 2018 r., co stanowi wzrost o 13,19%.

1. Nowe Subfundusze

W analizowanym roku wprowadzono na rynek w ramach Spółki 7 nowych Subfunduszy:

- 27 marca 2019 r.** Schroder ISF Asian Long Term Value
- 10 lipca 2019 r.** Schroder ISF Global Energy Transition
- 31 lipca 2019 r.** Schroder ISF Healthcare Innovation
- 12 listopada 2019 r.** Schroder ISF All China Credit Income
- 16 grudnia 2019 r.** Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
- 17 grudnia 2019 r.** Schroder ISF Alternative Securitised Income
- 17 grudnia 2019 r.** Schroder ISF Sustainable EURO Credit

2. Nowe klasy jednostek uczestnictwa

Poza 64 klasami jednostek uczestnictwa oferowanymi w ramach nowych Subfunduszy w terminach wprowadzenia, w trakcie analizowanego roku udostępniono ponadto następujące klasy jednostek uczestnictwa:

- 6 lutego 2019 r.** Schroder ISF Emerging Market Bond Class C Dis MV
Schroder ISF European Alpha Absolute Return Class A Dis SV
Schroder ISF Global Credit Income Class A1 Dis MF1
Schroder ISF Global Recovery Class E Dis AV
- 13 marca 2019 r.** Schroder ISF Emerging Markets Class X2 Acc EUR Hedged
Schroder ISF Global Credit Income Class A1 Acc
Schroder ISF Greater China Class IZ Acc
- 22 marca 2019 r.** Schroder ISF Emerging Markets Class IZ Acc, Class IZ Acc EUR and Class IZ Acc GBP
- 30 kwietnia 2019 r.** Schroder ISF Asian Credit Opportunities Class I Acc RMB Hedged
Schroder ISF Emerging Market Bond Class I Acc GBP Hedged
- 6 maja 2019 r.** Schroder ISF All China Equity Class X Acc, Class X Acc EUR, Class X Dis GBP, Class Y Acc, Class Y Acc EUR and Class Y Dis GBP
Schroder ISF Global Corporate Bond Class A Dis HKD MV
- 8 maja 2019 r.** Schroder ISF Global Equity Class C Acc EUR
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity Class C Acc EUR i Class IZ Acc EUR
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity Class C Acc EUR i Class IZ Acc EUR
Schroder ISF US Large Cap Class X Acc, Class X Acc EUR, Class X Acc GBP, Class X Dis GBP AV, Class Y Acc, Class Y Acc EUR, Class Y Acc GBP and Class Y Dis GBP AV
- 12 czerwca 2019 r.** Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) Class C Dis AV
Schroder ISF Euro Equity Class IZ Acc, Class K1 Acc, Class K1 Acc CHF Hedged and Class K1 Acc USD Hedged
Schroder ISF European Special Situations Class K1 Acc
Schroder ISF Global Credit Income Class I Acc EUR Hedged and Class I Acc GBP Hedged
Schroder ISF Global Disruption Class E Acc
Schroder ISF Global Target Return Class C Acc CNY Hedged and Class C Dis CNY Hedged
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets Class IZ Acc, Class IZ Acc EUR, Class K1 Acc and Class K1 Acc EUR

Sprawozdanie Zarządu (ciąg dalszy)

Działalność w ciągu roku (ciąg dalszy)

- 8 sierpnia 2019 r.** Schroder ISF Asian Bond Total Return Class C Dis MF1
Schroder ISF Asian Credit Opportunities Class B Acc EUR Hedged and Class I Acc GBP Hedged
Schroder ISF European Sustainable Equity Class B Acc
Schroder ISF Global Convertible Bond Class I Acc GBP Hedged
Schroder ISF Global Corporate Bond Class I Acc GBP Hedged
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond Class B Acc
Schroder ISF Securitised Credit Class A1 Dis QV
- 12 sierpnia 2019 r.** Schroder ISF All China Equity Class IZ Acc
Schroder ISF Asian Bond Total Return Class IZ Acc
Schroder ISF Asian Convertible Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Asian Credit Opportunities Class IZ Acc
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser Class IZ Acc
Schroder ISF Asian Equity Yield Class IZ Acc
Schroder ISF Asian Local Currency Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Asian Smaller Companies Class IZ Acc
Schroder ISF China A Class IZ Acc
Schroder ISF Emerging Europe Class IZ Acc USD
Schroder ISF Emerging Market Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha Class IZ Acc
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency Class IZ Acc
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income Class IZ Acc
Schroder ISF EURO Government Bond Class IZ Acc
Schroder ISF EURO Liquidity Class IZ Acc
Schroder ISF EURO Short Term Bond Class IZ Acc
Schroder ISF European Alpha Absolute Return Class IZ Acc
Schroder ISF European Dividend Maximiser Class IZ Acc
Schroder ISF European Equity Absolute Return Class IZ Acc
Schroder ISF Global Equity Alpha Class I Acc EUR Hedged
- 19 sierpnia 2019 r.** Schroder ISF Alternative Risk Premia Class IZ Acc
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Global Cities Real Estate Class IZ Acc
Schroder ISF Global Gold Class IZ Acc
Schroder ISF Global High Income Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Global High Yield Class IZ Acc
Schroder ISF Global Recovery Class IZ Acc
Schroder ISF Global Smaller Companies Class IZ Acc
Schroder ISF Global Unconstrained Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Hong Kong Equity Class IZ Acc
Schroder ISF Indian Equity Class IZ Acc
Schroder ISF Indian Opportunities Class IZ Acc
Schroder ISF Italian Equity Class IZ Acc
Schroder ISF Japan DGF Class IZ Acc
Schroder ISF Japanese Equity Class IZ Acc
Schroder ISF Japanese Smaller Companies Class IZ Acc

Sprawozdanie Zarządu (ciąg dalszy)

Działalność w ciągu roku (ciąg dalszy)

Schroder ISF Latin American Class IZ Acc
Schroder ISF Middle East Class IZ Acc
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income Class IZ Acc

22 sierpnia 2019 r. Schroder ISF China Local Currency Bond Class IZ Acc
Schroder ISF European Opportunities Class IZ Acc
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged Class IZ Acc
Schroder ISF Multi-Asset Total Return Class IZ Acc
Schroder ISF QEP Global Active Value Class IZ Acc
Schroder ISF QEP Global Blend Class IZ Acc
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral Class IZ Acc
Schroder ISF QEP Global Quality Class IZ Acc
Schroder ISF Strategic Beta Class IZ Acc
Schroder ISF Strategic Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Swiss Equity Class IZ Acc
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities Class IZ Acc
Schroder ISF Taiwanese Equity Class IZ Acc
Schroder ISF UK Alpha Income Class IZ Acc
Schroder ISF UK Equity Class IZ Acc
Schroder ISF US Dollar Bond Class IZ Acc
Schroder ISF US Dollar Liquidity Class IZ Acc
Schroder ISF US Large Cap Class IZ Acc
Schroder ISF US Smaller Companies Class IZ Acc
Schroder ISF Wealth Preservation Class IZ Acc

26 sierpnia 2019 r. Schroder ISF European Alpha Focus Class IZ Acc
Schroder ISF European Large Cap Class IZ Acc
Schroder ISF European Market Neutral Class IZ Acc
Schroder ISF European Smaller Companies Class IZ Acc
Schroder ISF European Special Situations Class IZ Acc
Schroder ISF Flexible Retirement Class IZ Acc
Schroder ISF Global Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Global Corporate Bond Class IZ Acc
Schroder ISF Global Credit Income Class IZ Acc
Schroder ISF Global Dividend Maximiser Class IZ Acc
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities Class IZ Acc
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies Class IZ Acc
Schroder ISF Global Energy Class IZ Acc
Schroder ISF Global Equity Class IZ Acc
Schroder ISF Global Equity Yield Class IZ Acc
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced Class IZ Acc
Schroder ISF Global Sustainable Growth Class IZ Acc
Schroder ISF QEP Global Core Class IZ Acc

28 sierpnia 2019 r. Schroder ISF China A Class B Acc
Schroder ISF European Equity Yield Class IZ Acc
Schroder ISF European Value Class IZ Acc

Sprawozdanie Zarządu (ciąg dalszy)

Działalność w ciągu roku (ciąg dalszy)

- Schroder ISF Global Credit Value Class IZ Acc
Schroder ISF Global Sustainable Growth Class B Acc and Class B Acc EUR Hedged
- 25 września 2019 r.** Schroder ISF Emerging Markets Class X3 Acc, Class X3 Acc EUR and Class X3 Acc GBP
Schroder ISF EURO Corporate Bond Class C Acc USD Hedged
Schroder ISF Global Convertible Bond Class S Dis GBP Hedged QV
Schroder ISF Global Credit Income Class A Dis MV
Schroder ISF Global Disruption Class C Acc GBP and Class C Dis GBP AV
Schroder ISF Global Multi Credit Class IZ Dis EUR Hedged SV
- 30 września 2019 r.** Schroder ISF Emerging Asia Class A Acc AUD Hedged, Class A Acc GBP Hedged and Class A Acc SGD Hedged
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond Class Z Acc CHF Hedged
- 15 października 2019 r.** Schroder ISF EURO Credit Conviction Class IZ Dis QV
Schroder ISF EURO High Yield Class IZ Dis QV
Schroder ISF Multi-Asset Total Return Class IA Acc EUR Hedged
- 13 listopada 2019 r.** Schroder ISF Global Bond Class IZ Acc EUR Hedged
Schroder ISF Global Credit Income Class IZ Acc EUR Hedged
Schroder ISF Global Diversified Growth Class X Acc
Schroder ISF Global Sustainable Growth Class I Acc GBP and Class I Dis GBP QV
- 20 listopada 2019 r.** Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities Class X Acc and Class X Acc EUR
- 27 listopada 2019 r.** Schroder ISF Global Disruption Class B Acc and Class B Acc EUR Hedged
- 28 grudnia 2019 r.** Schroder ISF Global Credit Income Class A1 Acc EUR Hedged

3. Likwidacje Subfunduszy

W analizowanym roku zlikwidowano jeden Sub-fundusz:

- 25 września 2019 r.** Schroder ISF Korean Equity

4. Likwidacje klas jednostek uczestnictwa

Oprócz sześciu klas jednostek uczestnictwa zlikwidowanych w ramach zlikwidowanych Subfunduszy z dniem likwidacji, w analizowanym roku zlikwidowano również następujące klasy jednostek uczestnictwa:

- 14 lutego 2019 r.** Schroder ISF European Alpha Absolute Return Class R Acc USD Hedged
- 22 lutego 2019 r.** Schroder ISF QEP Global Active Value Class I Acc EUR Hedged
- 17 lipca 2019 r.** Schroder ISF Global Credit Duration Hedged Class I Acc GBP Hedged
- 21 sierpnia 2019 r.** Schroder ISF Global Multi-Asset Income Class I Dis GBP Hedged
- 18 września 2019 r.** Schroder ISF Emerging Markets Class IZ Acc, Class IZ Acc EUR and Class IZ Acc GBP
Schroder ISF Global Corporate Bond Class Z Dis EUR Hedged
- 12 grudnia 2019 r.** Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond Class C Acc and Class C Acc SEK Hedged
Schroder ISF Global Unconstrained Bond Class C Acc GBP Hedged, Class E Acc GBP Hedged and Class I Acc GBP Hedged
- 17 grudnia 2019 r.** Schroder ISF QEP Global Core Class I Acc CAD
- 18 grudnia 2019 r.** Schroder ISF Asian Opportunities Class X1 Acc

5. Definitywne zamknięcia

W analizowanym roku nie miały miejsca żadne definitywne zamknięcia.

6. Połączenia Funduszy

W analizowanym roku nie miały miejsca żadne połączenia funduszy.

Sprawozdanie Zarządu (ciąg dalszy)

Działalność w ciągu roku (ciąg dalszy)

7. Zmiany nazw Subfunduszy

W analizowanym roku następujące Subfundusze zmieniły nazwy:

13 czerwca 2019 r. Schroder ISF RMB Fixed Income changed its name to Schroder ISF China Local Currency Bond

3 września 2019 r. Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond changed its name to Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Ponadto w trakcie roku miały miejsce następujące zmiany:

1 stycznia 2019 r.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF EURO High Yield Class AX Dis USD Hedged ze stałej dywidendy miesięcznej w wysokości 5% na stałą dywidendę miesięczną w wysokości 6%.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Credit Income Class A Dis, Class C Dis, Class I Dis i Class A Dis HKD ze stałej dywidendy miesięcznej w wysokości 4,50% na stałą dywidendę miesięczną w wysokości 5,25%.

1 lutego 2019 r.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Credit Income Class U Dis, Class A Dis AUD hedged, Class U Dis AUD Hedged i Class A Dis RMB Hedged ze stałej dywidendy miesięcznej w wysokości 4,50% na stałą dywidendę miesięczną w wysokości 5,25%. Obniżka opłat za zarządzanie w klasie jednostek uczestnictwa Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels Class IE Acc z 0,50% do 0,45%.

19 lutego 2019 r.

Uległa zmianie polityka inwestycyjna Schroder ISF Italian Equity i Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia.

1 marca 2019 r.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Euro Bond Class A Dis, Class A1 Dis i Class B Dis ze stałej dywidendy kwartalnej w wysokości 2,50% na zmienną dywidendę kwartalną.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond Class A Dis CHF Hedged i Class A Dis EUR Hedged ze stałej dywidendy kwartalnej w wysokości 3,00% na zmienną dywidendę kwartalną.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Diversified Growth Class A Dis i Class A1 Dis ze stałej dywidendy kwartalnej w wysokości 3,00% na stałą dywidendę kwartalną w wysokości 1,50%.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced Class A Dis, Class A1 Dis, Class B Dis, Class C Dis i Class I Dis ze stałej dywidendy kwartalnej w wysokości 3,00% na stałą dywidendę kwartalną w wysokości 2,00%.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Strategic Credit Class A Dis EUR Hedged i Class B Dis EUR Hedged ze stałej dywidendy kwartalnej w wysokości 3,00% na stałą dywidendę kwartalną w wysokości 2,50%.

21 marca 2019 r.

Nastąpiła zmiana celów inwestycyjnych i polityki inwestycyjnej Schroder ISF EURO Liquidity w celu zapewnienia zgodności Funduszu z Rozporządzeniem Unii Europejskiej w sprawie funduszy rynku pieniężnego (2017/1131) („MMFR”). Fundusz kwalifikuje się do uznania za standardowy fundusz rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto w rozumieniu przepisów MMFR w rozumieniu wytycznych ESMA CESR/10-049.

Nastąpiła zmiana celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej Schroder ISF US Dollar Liquidity w celu zapewnienia zgodności Funduszu z Rozporządzeniem Unii Europejskiej w sprawie funduszy rynku pieniężnego („MMFR”). Fundusz kwalifikuje się do uznania za standardowy fundusz rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto w rozumieniu przepisów MMFR w rozumieniu wytycznych ESMA CESR/10-049.

1 kwietnia 2019 r.

Obniżka opłat za zarządzanie w klasach jednostek uczestnictwa Schroder ISF European Smaller Companies Class C Acc i Class C Dis z 1,00% do 0,75%.

Obniżka opłat za zarządzanie w klasach jednostek uczestnictwa Schroder ISF European Special Situations Class C Acc, Class C Acc GBP, Class C Acc USD, Class C Dis i Class C Dis GBP z 1,00% do 0,75%.

Obniżka opłat za zarządzanie w klasach jednostek uczestnictwa Schroder ISF Securitised Credit Class A Acc, Class A1 Acc i Class A Dis z 0,90% do 0,70%.

Obniżka opłat za zarządzanie w klasach jednostek uczestnictwa Schroder ISF Securitised Credit Class C Acc, Class C Acc EUR Hedged, Class C Acc GBP, Class C Dis, Class C Dis EUR Hedged i Class C Dis GBP Hedged z 0,40% do 0,35%.

13 czerwca 2019 r.

W wyniku zmiany nazwy nastąpiła zmiana celów inwestycyjnych i polityk inwestycyjnych Schroder ISF China Local Currency Bond. Nastąpiła zmiana celów inwestycyjnych i polityki inwestycyjnej Schroder ISF European Equity Yield.

Uległy zmianie cele inwestycyjne Schroder ISF Japan DGF i polityki inwestycyjne Schroder ISF Latin American.

1 sierpnia 2019 r.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Credit Income Class A Dis, Class A Dis AUD Hedged, Class A Dis HKD, Class A Dis RMB Hedged, Class A Dis ZAR Hedged, Class A1 Dis MF1, Class C Dis, Class I Dis, Class U Dis, Class U Dis AUD Hedged and Class U Dis ZAR Hedged ze stałej dywidendy miesięcznej w wysokości 5,25% na stałą dywidendę miesięczną w wysokości 5,00%.

3 września 2019 r.

W wyniku zmiany nazwy nastąpiła zmiana celów inwestycyjnych, polityk i zarządzającego inwestycjami Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency.

Zarząd

Schroder International Selection Fund

31 grudnia 2019 r.

W niniejszym raporcie przedstawiono dane historyczne, które niekoniecznie muszą stanowić wyznacznik przyszłych wyników.

Sprawozdanie zarządzających inwestycjami

Przegląd sytuacji gospodarczej

Na początku roku 2019 inwestorzy obawiali się potencjalnego spowolnienia globalnego wzrostu. Pod koniec roku 2018 Amerykańska rezerwa federalna (Fed) dokonała czwartego w ciągu roku podniesienia stóp procentowych i zapowiedziała kolejne. Wywołało to obawy rynku o możliwość „nadmiernego zacieśnienia” polityki monetarnej Rezerwy Federalnej i stworzenie zagrożenia dla wzrostu, szczególnie w kontekście wciąż napiętych relacji handlowych między Stanami Zjednoczonymi a Chinami.

Po sześciu tygodniach od początku roku Rezerwa Federalna zmieniła taktykę, ogłaszając że może wystąpić konieczność złagodzenia polityki. Spowolnienie działalności gospodarczej, szczególnie globalnej produkcji, zaczęło budzić obawy. W lipcu Rezerwa Federalna wprowadziła pierwszą z trzech obniżek stóp. Ogłosiła ponadto, że kończy program zacieśnienia ilościowego i w październiku ogłosiła miliardy dodatkowego finansowania rynku transakcji repo (pożyczek krótkoterminowych), na którym z różnych technicznych powodów miał miejsce wzrost stóp z rynku międzybankowego.

Jednocześnie kolejną dominującą kwestię stanowiły wojny handlowe. Rok rozpoczął się względny optymizmem, w związku z osiągnięciem przez Stany Zjednoczone i Chiny porozumienia podczas styczniowych rozmów w Pekinie. Negocjacje trwały dalej w kolejnych miesiącach, aż do nagłego pogorszenia sytuacji w maju. Prezydent Trump ogłosił zwiększenie przez Stany Zjednoczone ceł na towary o wartości 200 miliardów USD z 10% do 25%, zapowiadając jednocześnie wzrost kolejnych stawek celnych.

Zapowiedziane stawki celne wprowadzono 10 maja, a Chiny odpowiedziały trzy dni później: ogłoszono podniesienie w czerwcu ceł dla eksportu ze Stanów Zjednoczonych o wartości 60 miliardów USD. Wojna handlowa wykraczała poza kwestie celne: Stany Zjednoczone wpisały chińską firmę Huawei na listę podmiotów objętych embargiem na zakup produktów firm ze Stanów Zjednoczonych, odcinając ją od kluczowych podzespołów elektronicznych.

W lecie prezydent Trump ogłosił nowe stawki celne w wysokości 10% na towary o wartości 300 miliardów USD, począwszy od 1 września. Chiny odpowiedziały wstrzymaniem zakupów niektórych towarów rolnych ze Stanów Zjednoczonych, a następnie wprowadzeniem cła na towary ze Stanów Zjednoczonych o wartości 75 miliardów USD.

Cła z września zostały wprowadzone, jednak odbyły się dalsze rozmowy. Na dwa dni przed terminem wprowadzenia ceł 15 grudnia obie strony ogłosiły osiągnięcie pierwszej fazy porozumienia celnego. Stany Zjednoczone zgodziły się na częściowe złagodzenie ceł poprzez obniżenie nałożonych we wrześniu ceł na towary o wartości 120 miliardów z 15% do 7,5%. Chiny zgodziły się zwiększyć kupno produktów rolnych o 32 miliardy USD w ciągu dwóch lat i ogólnie towarów i usług ze Stanów Zjednoczonych o co najmniej 200 miliardów w tym samym okresie. Porozumienie podpisano w połowie stycznia 2020 r.

Na tym tle wzrost PKB w Stanach Zjednoczonych w ujęciu rocznym wyniósł 2,1% w III kwartale 2019 r., nieco wyżej w porównaniu z dynamiką wzrostu w II kwartale wynoszącą 2,0%, lecz niższą niż dynamika wzrostu w I kwartale, wynosząca 3,1%. Rynek pracy zachował prężność, przy stopie bezrobocia utrzymującej

się na poziomie 3,5% w grudniu 2019 r. – najniższej od roku 1969. Jednak dane gospodarcze, w szczególności w przemyśle wytwórczym, wskazywały na spowolnienie w ciągu roku.

W Europie obawiano się też poważnie wojny handlowej i jej wpływu na sektor produkcji, szczególnie wśród państw-eksporterów, takich jak Niemcy. Kwartalny wzrost PKB w obszarze wspólnoty walutowej wyniósł zaledwie 0,2% zarówno w III kwartale jak i w II kwartale 2019 r., spowalniając z wartości 0,4% w I kwartale. Inflacja zaczęła rosnąć pod koniec roku, osiągając 1,3% w grudniu 2019 r., co w dalszym ciągu wypada poniżej celu 2% określonego przez Europejski Banu Centralny (EBC).

Biorąc pod uwagę powolne tempo wzrostu i inflację, EBC również złagodziło politykę monetarną. Obniżyło stopę depozytową i ponownie wdrożyło swój program luzowania ilościowego, skupując miesięcznie obligacje o wartości 20 miliardów euro. Ponadto nowe zapowiedzi polityki monetarnej (forward guidance) sugerowały możliwość skupowania przez kolejne lata.

W Wielkiej Brytanii uwaga skupiała się głównie na brexicie. Premier Theresa May nie udało się uzyskać poparcia parlamentu dla porozumienia o wyjściu z UE i termin wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej przełożono z 31 marca na 31 października 2019 r. W związku z tym Wielka Brytania wzięła udział w wyborach do Parlamentu Europejskiego w maju. W następstwie słabego wyniku Partii Konserwatywnej Theresa May ustąpiła ze stanowiska premiera i zastąpił ją Boris Johnson. Wynegocjował on zmienione porozumienie o wyjściu z UE i przesunięcie terminu brexitu na 31 stycznia 2020 r. W grudniu odbyły się wybory do parlamentu, w których Partia Konserwatywna zdobyła wyraźną większość, otwierając drogę do wyjścia Wielkiej Brytanii 31 stycznia i rozpoczęcia okresu przejściowego.

Różne terminy ostatecznego wyjścia Wielkiej Brytanii z UE spowodowały tworzenie zapasów, a następnie ich zmniejszanie, zaburzając obraz wzrostu gospodarczego Wielkiej Brytanii. PKB skurczyło się o -0,2% w II kwartale 2019 r., a następnie wzrosło w III kwartale o 0,4%.

W Japonii najważniejsze dla gospodarki wydarzenie miało miejsce w październiku, gdy wprowadzono tam dwukrotnie odwiekaną podwyżkę podatku od wartości dodanej (VAT). Wzrósł on z 8% do 10%, z uwagi na konieczność realizacji konsolidacji budżetowej. W grudniu rząd japoński ogłosił pakiet bodźców fiskalnych o wartości 1,8% PKB, do realizacji w pozostałej części roku 2019 i w roku 2020.

W roku 2019 wojna handlowa stanowiła główny przedmiot niepokoju dla wielu gospodarek z rynków wschodzących. Wzrost gospodarczy Chin uległ spowolnieniu w ciągu roku, z 6,4% w I kwartale do 6,2% w II kwartale, a następnie 6,0% w III i IV kwartale. Na pozostałych rynkach wschodzących również wystąpiło spowolnienie; Indie zanotowały wzrost o 4,5% w II kwartale 2019 r., w porównaniu z 7,0% w tym samym kwartale poprzedniego roku. Lepsze wiadomości z rynków wschodzących napłynęły z Brazylii, gdzie reforma emerytalna została ostatecznie uchwalona w październiku 2019 r. Ustawa o reformie emerytalnej zapewniła ostatecznie oszczędności zgodne z bardziej optymistycznymi szacunkami i przyjmując tę reformę kraj ten zrobił znaczący krok na zrównoważeniu budżetu.

Źródłem danych gospodarczych jest Trading Economics

Sprawozdanie zarządzających inwestycjami (ciąg dalszy)

Przegląd rynku akcji

Zwrot z globalnych akcji, reprezentowanych przez indeks MSCI World, wyniósł w ciągu roku 27,7% (w ujęciu w dolarach amerykańskich), co wiązało się z wyzbyciem się przez inwestorów obaw związanych z wojną handlową i skupienia się w zamian na polityce akomodacyjnej głównych banków centralnych. Kiepski koniec roku 2018, kiedy nastąpiły załamania na rynkach akcji, przyczynił się także do mocnego odbicia wartości aktywów ryzykownych w 2019 r. Inwestowanie we wzrost w dalszym ciągu przynosiło lepsze wyniki, niż inwestowanie w wartość, a indeks MSCI World Growth osiągnął 33,7% w porównaniu z 21,8% w przypadku MSCI World Value.

Wracając do wyników rynku regionalnego, amerykański indeks S&P 500 odnotował bardzo mocne wzrosty, osiągając 31,5%. Pozostałe wzrosty były ogólnie niższe, lecz wciąż znaczące. Indeks MSCI EMU strefy euro osiągnął zwroty rzędu 25,5% (w euro); FTSE All-Share osiągnął zwroty na poziomie 20,5% (w funtach szterlingach); zaś japoński Topix 18,1% (w jenach).

Rynki wschodzące radziły sobie gorzej niż rynki rozwinięte. Indeks MSCI Emerging Markets zwiększył się o 18,1% w ujęciu w dolarach amerykańskich. Rosyjski rynek osiągnął najlepsze wyniki spośród rynków wschodzących, być może z uwagi na względną stabilność gospodarczą podczas burzliwego roku i luźniejszą politykę monetarną i fiskalną, pozwalającą na większy optymizm co do perspektywy zysków. W Argentynie wystąpiły ujemne stopy zwrotu z rynku akcji w związku z pogorszeniem się sytuacji gospodarczej i zwycięstwem w wyborach kandydatów populistycznych.

Źródłem danych na temat zwrotu z rynku akcji jest Thomson Reuters DataStream

Przegląd rynku obligacji

Rentowność obligacji skarbowych spadła w ciągu 2019 r. Obligacje przedsiębiorstw osiągnęły lepsze wyniki, podobnie jak aktywa ryzykowne, szczególnie w czwartym kwartale, gdy rozwój sytuacji geopolitycznej istotnie poprawił nastroje.

Rentowność amerykańskich 10-letnich obligacji skarbowych spadła w ciągu analizowanego roku z 2,69% do 1,91%, zaś rentowność dla 2-letnich amerykańskich obligacji skarbowych spadła z 2,50% do 1,56%. W sierpniu nastąpiło odwrócenie krzywej dochodowości obligacji amerykańskich 2-letnich i 10-letnich, w którym rentowność obligacji 2-letnich spadła poniżej rentowności obligacji 10-letnich, co w przeszłości poprzedzało recesję. Rentowność obligacji 10-letnich ponadto dwukrotnie spadała poniżej rentowności obligacji 3-miesięcznych. W czwartym kwartale rentowność obligacji 10-letnich wzrosła z 1,66% do 1,92% zaś krzywa dochodowości zaczęła rosnąć, odzwierciedlając lepsze nastroje.

Rentowności europejskich obligacji rządowych spadały. Rentowność dziesięcioletnich niemieckich obligacji rządowych spadła z 0,25% do -0,19%. Rentowności 10-letnich francuskich obligacji rządowych spadły z 0,71% do 0,12%, przyjmując wartości ujemne od połowy lipca do początków listopada. Ujemna rentowność obligacji była zjawiskiem charakterystycznym dla roku 2019, przy najwyższym – wynoszącym 17 bilionów USD – udziale rentowności wynoszących poniżej zero.

Rentowność 10-letnich hiszpańskich obligacji rządowych spadła o 100 punktów bazowych, na zakończenie okresu wynosząc 0,47%. Pozytywne czynniki strukturalne w tym kraju są dobrze odbierane przez inwestorów i jest on postrzegany jako jeden z głównych beneficjentów wsparcia z EBC. Sytuacja polityczna była zawiła, zaś polityczna niepewność zakończona przez kwietniowe wybory parlamentarne powróciła już w listopadzie, kiedy w wyniku ponownych wyborów powstał lewicowy rząd koalicyjny.

Rentowność obligacji włoskich również była dobra, korzystając z połączenia wsparcia EBC i bardziej stabilnego otoczenia politycznego w sytuacji, gdy populistyczny rząd koalicyjny zastąpił gabinet postrzegany jako bardziej umiarkowany. Rentowności 10-letnich włoskich obligacji rządowych spadły z 2,77% do 1,43%.

W sytuacji znacznych zawirowań politycznych i wciąż przytłumionej, a jednak odpornej aktywności gospodarczej, rentowności 10-letnich brytyjskich obligacji rządowych spadły z 1,27% do 0,82%.

Obligacje z rynków wschodzących zaliczyły dobry rok, z dwucyfrowymi wzrostami obligacji rządów i przedsiębiorstw w walutach wymienialnych na lokalnym rynku walut. Wzrosty miały miejsce głównie w obligacjach klasy inwestycyjnej, ale obligacje wysokodochodowe także przynosiły dobry zwrot w sytuacji pozytywnej koniunktury wywołanej perspektywą złagodzenia polityki Stanów Zjednoczonych. Waluty na rynkach wschodzących ogólnie zyskały wobec dolara amerykańskiego, zaś rosyjski rubel wzrósł o 10%

Obligacje przedsiębiorstw również osiągały dobre wyniki. Wartość indeksu ICE BAML Global Corporate wyniosła 11,5% (w walucie lokalnej) w ciągu roku, osiągając tym samym wynik lepszy od obligacji skarbowych, przy czym spread spadł o 56 punktów bazowych. Wartość indeksu Global High Yield wyniosła 14%, zaś spread zmalał o 165 punktów bazowych, osiągając dobre wyniki w IV kwartale. Sektor ubezpieczeń zapewnił pozytywne wyniki, zarówno w zakresie obligacji o ratingu inwestycyjnym, jak i wysokodochodowych.

Źródłem danych z rynku obligacji skarbowych jest Bloomberg. Źródłem danych o obligacjach przedsiębiorstw jest ICE BofAML.

Perspektywy

Wskaźniki gospodarcze do stycznia wciąż wskazywały na stabilne wzrosty w działalności, a ankietowane przedsiębiorstwa sygnalizowały wzrost produkcji i zamówień, jednak koronawirus ma poważny wpływ na światową działalność gospodarczą.

Zespół ekonomistów Schroders spodziewa się obecnie spowolnienia światowej gospodarki w bieżącym roku o 3,1%, przed ożywieniem o 7,2% w 2021 r.

Prognoza ta uwzględnia poważną recesję w pierwszym półroczu roku, która – nawet przy ożywieniu w drugim półroczu – oznacza, że rok 2020 będzie na pewno najgorszym rokiem dla działalności gospodarczej od lat 30-tych XX wieku.

Choć wsparcie ze strony banków centralnych i rządów jest znaczące, dramatyczne pogorszenie koniunktury odzwierciedla wpływ zatrzymania przez władze działalności w dużej części gospodarki w dążeniu do powstrzymania rozprzestrzeniania się wirusa.

Raport z badania sprawozdania finansowego



Raport z badania sprawozdania finansowego

Dla posiadaczy jednostek uczestnictwa

Schroder International Selection Fund

Nasza opinia

W naszej opinii w świetle wymagań prawnych i regulacyjnych obowiązujących w Luksemburgu a dotyczących przygotowywania i prezentowania sprawozdań finansowych przedłożone sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Schroder International Selection Fund („Fundusz”) oraz każdego z jego subfunduszy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz wyników ich działalności oraz zmian w aktywach netto w roku wówczas zakończonym.

Zakres badania

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje:

- skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- skonsolidowane zestawienie operacji i zmian aktywów netto za rok wówczas zakończony; oraz
- noty do sprawozdania finansowego wraz z podsumowaniem najważniejszych zasad rachunkowości.

Podstawa wydania opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. w sprawie zawodu biegłego rewidenta (Ustawa z dnia 23 lipca 2016 r.) oraz z Międzynarodowymi Standardami Audytu (ISA) przyjętymi w Luksemburgu przez „Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Nasze obowiązki w świetle przepisów Ustawy z 23 lipca 2016 r. i standardów ISA w brzmieniu przyjętym w Luksemburgu przez CSSF omówiono bardziej szczegółowo w części raportu zatytułowanej „Obowiązki »Réviseur d'entreprises agréé« w zakresie badania sprawozdań finansowych”.

Uważamy, że dowody uzyskane przez nas podczas badania są wystarczające i właściwe, żeby stanowić podstawę do wydania opinii.

Jesteśmy podmiotem niezależnym od Funduszu zgodnie z wymogami Kodeksu Etyki Dyplomowanych Księgowych (Kodeks IESBA) Międzynarodowej Rady Standardów Etyki Dyplomowanych Księgowych w brzmieniu przyjętym w Luksemburgu przez CSSF oraz wymogami etyki stosowanymi dla przeprowadzonego przez nas badania sprawozdania finansowego. Dopełniliśmy również wszelkich pozostałych obowiązków etycznych wynikających z takich wymogów etyki.

Pozostałe informacje

Za pozostałe informacje odpowiedzialność ponosi Zarząd Funduszu. Pozostałe informacje obejmują informacje zawarte w raporcie rocznym, lecz nie obejmują sprawozdania finansowego oraz naszego raportu z badania.

Nasza opinia na temat sprawozdania finansowego nie dotyczy pozostałych informacji i niniejszym nie udzielamy żadnych zapewnień w jakiegokolwiek formie w ich zakresie.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luksemburg
Tel.: +352 494848 1, Faks: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luksemburg B 65 477 - TVA LU25482518

Raport z badania sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)



W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z pozostałymi informacjami wskazanymi powyżej, a następnie ewentualne wskazanie, że pozostałe informacje są w istotnym stopniu niezgodne ze sprawozdaniem finansowym bądź wiedzą uzyskaną przez nas podczas badania lub z innych powodów wydają się zawierać istotne nieprawidłowości. Jeżeli, na podstawie wykonanego badania, stwierdzimy, że występują istotne nieprawidłowości w przedmiotowych pozostałych informacjach, wówczas mamy obowiązek zgłosić ten fakt. Niniejszym oświadczamy, że nie mamy w tym zakresie żadnych zastrzeżeń.

Odpowiedzialność Zarządu Funduszu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Funduszu ponosi odpowiedzialność za przygotowanie i odpowiednią prezentację sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami prawnymi i przepisami obowiązującymi w Luksemburgu, dotyczącymi przygotowania i prezentacji sprawozdania finansowego, oraz za system kontroli wewnętrznej, jaki Zarząd Funduszu uzna za konieczny w celu umożliwienia przygotowania sprawozdania finansowego w sposób wolny od istotnych nieścisłości, spowodowanych oszustwem bądź błędem.

Podczas przygotowania sprawozdania finansowego Zarząd Funduszu ma obowiązek dokonania oceny zdolności Funduszu i każdego z jego subfunduszy do kontynuacji działalności, ujawniając, odpowiednio, sprawy z zakresu kontynuacji działalności zgodnie z zasadą rachunkowości polegającą na założeniu kontynuacji działalności, chyba że Zarząd Funduszu zamierza dokonać likwidacji Funduszu lub zamknięcia jakichkolwiek jego subfunduszy lub zaprzestania działalności bądź nie ma żadnej realistycznej alternatywy dla tego rodzaju kroków.

Obowiązki „Réviseur d'entreprises agréé” w zakresie badania sprawozdań finansowych

Celem badania jest uzyskanie uzasadnionej pewności, że sprawozdanie finansowe jako całość jest wolne od istotnych nieścisłości spowodowanych oszustwem bądź błędem, jak również wydanie raportu z badania zawierającego naszą opinię. Uzasadniona pewność oznacza wysoki stopień pewności, lecz nie stanowi gwarancji, że badanie przeprowadzone zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z ISA w brzmieniu przyjętym w Luksemburgu przez CSSF pozwoli zawsze wykryć wszelkie ewentualnie występujące istotne nieścisłości. Nieścisłości mogą wynikać z oszustwa lub błędu i uznaje się je za istotne, jeżeli, indywidualnie bądź łącznie, mogą na uzasadnionych podstawach wpływać na decyzje gospodarcze użytkowników podejmowane na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego.

W ramach badania realizowanego zgodnie z Ustawą z dnia 23 lipca 2016 r. oraz z ISA w brzmieniu przyjętym w Luksemburgu przez CSSF dokonujemy profesjonalnego osądu przy zachowaniu w trakcie całego badania stosownego obiektywizmu zawodowego. Ponadto:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnych nieścisłości w sprawozdaniu finansowym, wynikających z oszustwa lub błędu, projektujemy i realizujemy procedury badania właściwe dla zidentyfikowanego ryzyka oraz uzyskujemy dowody z badania w zakresie wystarczającym i właściwym, żeby stanowić podstawę do wydania przez nas opinii z badania. Ryzyko niewykrycia istotnych nieścisłości wynikających z oszustwa jest wyższe niż w przypadku nieścisłości wynikających z błędu, ponieważ oszustwo może wiązać się ze zmyśleniem, fałszerstwem, celowymi pominięciami, nieprawdziwymi oświadczeniami lub obejściem procedur kontroli wewnętrznej;
- staramy się zrozumieć procedury kontroli wewnętrznej istotne dla badania w celu zaprojektowania procedur badania odpowiednich do zaistniałych okoliczności, lecz nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności systemu kontroli wewnętrznej w Funduszu;
- dokonujemy oceny odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości i zasadności szacunków księgowych oraz towarzyszących informacji poczynionych i przekazanych przez Zarząd Funduszu;

Raport z badania sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)



- wnioskujemy na temat odpowiedności zastosowania zasady rachunkowości polegającej na przyjęciu założenia kontynuacji działalności przez Zarząd Funduszu oraz, na podstawie uzyskanych dowodów z badania, stwierdzamy, czy występuje istotna niepewność co do zdarzeń lub okoliczności, która może rodzić znaczącą wątpliwość co do zdolności Funduszu lub któregośkolwiek z jego subfunduszy do kontynuacji działalności. Jeżeli uznamy, że występuje istotna niepewność, mamy obowiązek zwrócić w naszym raporcie z badania uwagę na stosowne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie informacje mają charakter nieadekwatny do okoliczności, dokonać odpowiedniej zmiany opinii z badania. Wszelkie nasze wnioski opieramy na dowodach z badania uzyskanych do dnia sporządzenia raportu z badania. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą jednak spowodować, że Fundusz lub którykolwiek z jego subfunduszy (z wyjątkiem Schroder ISF Strategic Beta, Schroder ISF Multi-Manager Diversity, Schroder ISF Global Credit Duration Hedged oraz Schroder ISF Global Credit Value w przypadku decyzji o likwidacji) zaprzestanie kontynuowania swojej działalności;
- dokonujemy oceny ogólnej prezentacji, struktury i treści sprawozdania finansowego, w tym zawartych w nim informacji, a także stwierdzamy, czy sprawozdanie finansowe odzwierciedla bazowe transakcje i zdarzenia w sposób odpowiadający zasadzie rzetelnej prezentacji.

Komunikujemy się z osobami odpowiedzialnymi za ład korporacyjny w kwestiach dotyczących, między innymi, planowanego zakresu i terminów badania oraz znaczących wniosków z badania, w tym wszelkich istotnych braków systemu kontroli wewnętrznej zidentyfikowanych podczas badania.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Przedstawiciel:

Luksemburg, 23 kwietnia 2020 r.

Bertrand Jaboulay

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Asian Opportunities				
Klasa A Acc	18 405 333	21,1649	17,2361	20,4574
Klasa A Acc EUR	13 798 808	18,7931	15,0265	17,0302
Klasa A Acc NOK	759 490	180,3840	145,6618	163,2610
Klasa A Acc SGD	132 088	18,7127	15,4461	17,9788
Klasa A Dis	4 456 037	16,8848	14,0348	17,0085
Klasa A1 Acc	4 421 762	19,6188	16,0561	19,1509
Klasa A1 Acc EUR	693 190	17,4434	14,0169	15,9662
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1 366 817	65,0613	53,9846	65,1929
Klasa B Acc	1 496 005	17,8897	14,6548	17,4989
Klasa B Acc EUR	2 116 331	15,9004	12,7898	14,5831
Klasa C Acc	191 976 595	26,3252	21,2677	25,0402
Klasa C Acc EUR	11 282 464	23,4216	18,5758	20,8841
Klasa C Acc SEK Hedged	407 212	179,7394	150,3703	183,1780
Klasa C Dis	4 659 031	18,8135	15,5127	18,6458
Klasa I Acc	10 130 208	31,3639	25,0904	29,2498
Klasa I Dis	1 222 151	28,2230	23,0417	27,4244
Klasa IZ Acc	81 797	26,3966	21,2826	-
Klasa S Acc	298 562	26,8983	21,6499	25,3926
Klasa S Acc EUR	6 835	23,9710	18,9389	21,2126
Klasa S Dis	23 282	24,1512	19,8371	23,7538
Klasa X Acc	1 869 054	30,3283	24,4089	28,6234
Klasa X1 Acc	-	-	24,4609	28,6587
Aktywa netto ogółem w USD		6 828 231 325	5 765 147 658	6 622 431 428
Schroder ISF EURO Equity**				
Klasa A Acc	14 691 118	39,1061	31,6159	38,3749
Klasa A Acc CHF Hedged	86 023	50,2245	40,7560	49,6401
Klasa A Acc GBP Hedged	49 261	37,4240	29,9931	36,0792
Klasa A Acc RMB Hedged	25 193	416,7261	326,9920	381,9587
Klasa A Acc SGD Hedged	133 689	68,6882	54,3969	64,8141
Klasa A Acc USD Hedged	1 486 576	54,7327	42,9937	50,8196
Klasa A Dis	638 231	30,1663	25,0334	31,2072
Klasa A1 Acc	2 915 249	35,8440	29,1247	35,5280
Klasa A1 Acc PLN Hedged	878 041	127,3515	101,6764	121,7577
Klasa A1 Acc USD	386 380	40,0969	33,3575	42,5600
Klasa B Acc	3 494 916	34,5485	28,1030	34,3159
Klasa B Dis	21 536	28,3015	23,6307	29,6374
Klasa C Acc	25 145 071	46,8008	37,5377	45,2003
Klasa C Acc CHF Hedged	41 000	51,8145	41,7166	50,4060
Klasa C Acc SEK Hedged	125 831	398,2007	320,2165	387,1819
Klasa C Acc USD Hedged	1 476 388	57,5173	44,8126	52,5483

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF EURO Equity** (ciąg dalszy)				
Klasa C Dis	716 842	33,0612	27,2148	33,6545
Klasa CN Acc	1 316	46,8938	37,5794	45,2049
Klasa I Acc	11 526 182	55,8503	44,3551	52,8854
Klasa I Acc USD Hedged	335 119	60,2241	46,4639	53,9421
Klasa IZ Acc	10 378 902	46,8622	-	-
Klasa K1 Acc	106 903	46,8481	-	-
Klasa K1 Acc CHF Hedged	50 174	51,8805	-	-
Klasa K1 Acc USD Hedged	15 605	57,5133	-	-
Klasa Z Acc	33	46,8482	37,5536	-
Klasa Z Dis	46	33,1277	27,2681	-
Aktywa netto ogółem w EUR		3 385 499 566	4 597 461 265	5 522 966 955
Schroder ISF European Large Cap**				
Klasa A Acc	118 192	278,1235	225,8836	261,1293
Klasa A Acc USD	839	353,9457	294,3247	355,8747
Klasa A Dis	10 412	204,8075	170,8314	203,5813
Klasa A Dis GBP	624	164,2085	145,1205	169,5972
Klasa A1 Acc	26 615	246,0284	201,3511	234,5176
Klasa B Acc	57 391	245,4328	200,5580	233,2444
Klasa C Acc	6 507	327,3004	264,0225	303,4227
Klasa C Acc USD	248	366,5121	302,6316	363,7450
Klasa C Dis	7 019	153,6625	127,2899	150,7999
Klasa C Dis GBP	12	171,8208	150,7259	175,0480
Klasa I Acc	938 119	389,9998	311,9466	355,1292
Klasa IZ Acc	5	327,3423	-	-
Klasa Z Acc	402	329,2658	265,6341	305,0197
Klasa Z Dis	14	157,6841	130,5371	154,4341
Klasa Z Dis GBP	16	175,7299	154,1273	178,8252
Aktywa netto ogółem w EUR		425 321 098	320 365 506	303 148 270
Schroder ISF Global Equity				
Klasa A Acc	640 375	29,0615	23,0888	25,3914
Klasa A Acc AUD Hedged	7 937	235,2386	189,6121	210,0837
Klasa A1 Acc	93 570	26,3142	21,0634	23,3394
Klasa A1 Acc PLN Hedged	298 243	105,0506	85,1468	95,3472
Klasa B Acc	220 734	26,6529	21,3023	23,5688
Klasa C Acc	221 371	33,7160	26,5363	28,9015
Klasa C Acc EUR	408 777	33,0941	-	-
Klasa C Dis	10 370	28,4247	22,6830	25,1781
Klasa I Acc	7 195 120	38,4938	30,1183	32,6137
Klasa IZ Acc	50	33,7355	-	-
Klasa S Dis	312 926	28,9132	23,0793	25,6241
Aktywa netto ogółem w USD		345 520 529	75 858 070	94 584 636

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Italian Equity**				
Klasa A Acc	1 796 483	37,3400	29,1681	36,2418
Klasa A Dis	249 866	26,5513	21,3922	27,3286
Klasa A1 Acc	283 603	33,0011	25,9738	32,5121
Klasa B Acc	1 717 674	32,7707	25,7537	32,1916
Klasa B Dis	163 756	25,4406	20,6188	26,5013
Klasa C Acc	620 044	45,5376	35,3710	43,7083
Klasa I Acc	45	54,3539	41,8110	51,1296
Klasa IZ Acc	38	45,5730	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		171 768 959	215 305 198	331 211 468
Schroder ISF Japanese Equity**				
Klasa A Acc	64 868 239	1 226,6564	1 058,3484	1 266,5809
Klasa A Acc CZK	10 646	239,9034	202,2622	-
Klasa A Acc EUR Hedged	1 339 013	115,7418	100,5849	121,3239
Klasa A Acc USD	1 357 502	10,0549	8,5819	10,0692
Klasa A Acc USD Hedged	106 961	177,3543	149,6806	175,9054
Klasa A Dis	1 030 290	1 077,1767	946,5872	1 154,2971
Klasa A1 Acc	518 698	1 070,3779	930,5087	1 121,9023
Klasa A1 Acc EUR Hedged	77 457	104,8517	91,8889	111,6868
Klasa A1 Acc USD	1 001 149	9,8048	8,4316	9,9672
Klasa A1 Acc USD Hedged	51 045	155,3141	132,0736	156,3789
Klasa B Acc	3 253 196	1 049,7335	911,2046	1 096,9888
Klasa B Acc EUR Hedged	509 372	106,2963	93,0146	112,8858
Klasa C Acc	23 870 639	1 452,6901	1 246,4599	1 483,4752
Klasa C Acc EUR	806 250	155,0849	128,5819	143,4640
Klasa C Acc EUR Hedged	907 725	126,3599	109,2852	131,1179
Klasa C Acc SEK Hedged	13 446	1 324,5875	1 146,5314	1 379,8588
Klasa C Acc USD	2 113 414	10,1949	8,6537	10,0981
Klasa C Acc USD Hedged	395 539	184,4327	154,8543	180,9241
Klasa C Dis	1 378 452	1 231,8492	1 076,4821	1 305,5016
Klasa I Acc	26 657 797	1 728,7523	1 468,7647	1 730,9035
Klasa I Acc EUR Hedged	153 471	145,2441	124,3767	147,7391
Klasa I Acc USD Hedged	608 277	197,2894	163,9414	189,7029
Klasa IZ Acc	126	1 453,8870	-	-
Klasa Z Acc	50 407	1 698,2672	1 455,3540	1 729,9052
Klasa Z Acc EUR Hedged	226 860	127,3117	109,9904	131,8166
Klasa Z Dis	996 519	1 636,6470	1 428,2411	1 729,9052
Aktywa netto ogółem w JPY		260 065 574 975	284 116 893 964	343 926 918 709
Schroder ISF Swiss Equity**				
Klasa A Acc	1 869 759	52,4347	41,7971	47,6347

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A Acc EUR Hedged	37 191	44,5974	35,4696	40,3287
Klasa A Acc GBP Hedged	1 348	38,3737	30,1821	33,9937
Klasa A Acc USD Hedged	3 339	64,7307	50,0024	55,3508
Schroder ISF Swiss Equity** (ciąg dalszy)				
Klasa A Dis	212 007	46,3412	37,6678	43,9390
Klasa A1 Acc	107 492	46,2552	37,1503	42,6570
Klasa B Acc	376 219	46,0532	36,9322	42,3431
Klasa B Dis	8 023	41,1460	33,6499	39,4920
Klasa C Acc	665 496	60,8922	48,2715	54,7122
Klasa C Dis	90 247	52,9813	42,8248	49,6772
Klasa IZ Acc	27	60,9408	-	-
Klasa Z Acc	720 023	61,2319	48,4798	54,8798
Klasa Z Acc EUR Hedged	11 549	45,8908	36,2478	40,9368
Klasa Z Acc GBP Hedged	246	39,5135	30,8698	34,5339
Klasa Z Acc USD Hedged	632	66,6165	51,1218	56,2092
Klasa Z Dis	39	53,9907	43,5581	50,4343
Aktywa netto ogółem w CHF		222 597 727	190 749 617	221 982 967
Schroder ISF UK Equity				
Klasa A Acc	9 576 717	5,5174	4,8696	5,3595
Klasa A Acc CHF Hedged	15 351	7,7125	6,8936	7,6957
Klasa A Acc EUR Hedged	40 078	6,6564	5,9341	6,6110
Klasa A Acc USD Hedged	343 053	9,8813	8,5585	9,2735
Klasa A Dis	1 565 890	3,4623	3,1853	3,6579
Klasa A Dis USD	169 228	4,6414	4,1317	5,0186
Klasa A1 Acc	663 181	4,7644	4,2365	4,6981
Klasa B Acc	1 838 394	4,7078	4,1801	4,6284
Klasa B Dis	81 131	3,2131	2,9740	3,4364
Klasa C Acc	1 358 547	6,5980	5,7907	6,3382
Klasa C Dis	1 970 089	3,9321	3,5967	4,1071
Klasa CN Acc EUR Hedged	1 573	6,7315	5,9693	6,6135
Klasa I Acc	2 071 807	7,8847	6,8530	7,4267
Klasa IZ Acc	219	6,6038	-	-
Klasa S Acc	362 375	6,7436	5,8970	6,4302
Klasa S Dis	544 782	5,4228	4,9411	5,6206
Klasa Z Acc	53 151	6,6465	5,8266	6,3694
Klasa Z Dis	335 237	4,0583	3,7069	4,2275
Aktywa netto ogółem w GBP		113 982 773	130 807 809	170 127 706
Schroder ISF US Large Cap				
Klasa A Acc	463 245	171,7213	137,4752	147,2259
Klasa A Acc EUR	537 302	152,4014	119,8293	122,5386

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A Acc EUR Hedged	106 366	204,2115	168,9974	186,3225
Klasa A Acc NOK	7 040	1 479,0410	1 174,4313	1 187,7144
Klasa A Dis	18 862	158,3250	128,3404	139,2107
Klasa A Dis GBP	386	116,2778	97,4053	99,8907
Klasa A1 Acc	197 816	151,9040	122,5629	132,2499
Schroder ISF US Large Cap (ciąg dalszy)				
Klasa A1 Acc EUR	18 238	134,8686	106,8397	110,0827
Klasa A1 Acc EUR Hedged	11 251	186,4153	155,1853	172,3827
Klasa B Acc	274 417	148,1414	119,3486	128,5872
Klasa B Acc EUR	87 941	131,7926	104,2471	107,2496
Klasa B Acc EUR Hedged	187 805	188,9802	157,0967	174,2428
Klasa C Acc	5 072 220	203,8688	162,0452	172,4926
Klasa C Acc EUR	267 368	180,4700	140,8390	143,1554
Klasa C Acc EUR Hedged	1 026 633	222,5952	182,7658	200,2791
Klasa C Acc SEK Hedged	30 147	1 495,9781	1 228,5861	1 348,5042
Klasa C Dis	8 030	182,1638	146,5574	158,0060
Klasa CN Acc EUR Hedged	50	222,2594	182,6562	200,2767
Klasa I Acc	1 992 138	242,2857	191,0792	201,4939
Klasa I Acc EUR Hedged	101	250,3787	203,7015	221,1026
Klasa IZ Acc	8	204,0174	-	-
Klasa S Acc	3 316	207,8067	164,8842	174,9439
Klasa S Dis	2 373	194,3408	156,0766	167,7194
Klasa X Acc	5 120	221,7939	-	-
Klasa X Acc EUR	3 372	187,8611	-	-
Klasa X Acc GBP	689	120,0499	-	-
Klasa X Dis GBP AV	1 121 349	119,1202	-	-
Klasa Y Acc	50	221,7469	-	-
Klasa Y Acc EUR	9	187,8133	-	-
Klasa Y Acc GBP	95	120,0256	-	-
Klasa Y Dis GBP AV	1 461	119,0962	-	-
Klasa Z Acc EUR	104	181,5882	141,8217	144,0547
Klasa Z Acc EUR Hedged	74	224,0312	183,8472	201,3183
Aktywa netto ogółem w USD		2 343 007 959	1 815 597 633	1 942 614 442
Schroder ISF All China Equity				
Klasa A Acc	190	111,6495	83,6692	-
Klasa B Acc EUR	1 936	114,1682	84,4952	-
Klasa C Acc	13 709	112,9018	83,9758	-
Klasa E Acc	252 318	113,3714	84,1080	-
Klasa I Acc	323 672	114,7229	84,4090	-
Klasa IZ Acc	16	113,0259	-	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa X Acc	15	113,3048	-	-
Klasa X Acc EUR	15	115,3895	-	-
Klasa X Dis GBP	12	112,4070	-	-
Klasa Y Acc	101 092	113,3070	-	-
Klasa Y Acc EUR	15	115,3799	-	-
Klasa Y Dis GBP	12	112,3975	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		79 020 981	27 506 539	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate**				
Klasa A Acc	52 879	181,9766	149,9753	157,4216
Klasa A Acc EUR	1 478	155,7258	125,5098	125,7704
Klasa A1 Acc	38 950	171,6253	142,1537	149,9640
Klasa B Acc	7 708	168,0165	139,3016	147,1037
Klasa C Acc	9 294	198,4563	162,2188	169,1428
Klasa C Acc CHF	66	146,8430	121,6827	125,9290
Klasa C Acc EUR	166	163,3358	130,5456	130,0192
Klasa I Acc	8	232,9678	188,6860	194,4208
Klasa Z Acc EUR	14	165,4647	132,2594	131,4373
Aktywa netto ogółem w USD		19 749 482	15 891 219	35 547 995
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity				
Klasa A Acc	3 815	106,2518	90,5959	102,1227
Klasa C Acc	31 340	108,0855	91,4353	102,1540
Klasa I Acc	730 852	109,6719	92,0831	102,1960
Klasa IZ Acc	15	108,5413	91,6047	102,1753
Aktywa netto ogółem w USD		83 948 266	53 066 625	21 262 130
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Klasa A Acc	150 979	128,6588	113,3342	125,3386
Klasa A Acc CHF	4 380	134,0730	120,4456	132,1693
Klasa A Acc EUR	48 159	152,8207	132,1728	139,5770
Klasa A Dis	886 809	82,9562	78,3843	92,9990
Klasa A Dis AUD	83 128	110,4202	103,9706	111,3455
Klasa A Dis AUD Hedged	196 358	87,5665	83,3419	99,5207
Klasa A Dis CHF	83 291	86,4302	83,2860	98,0487
Klasa A Dis EUR	233 767	98,5303	91,4078	103,5581
Klasa A Dis EUR Hedged	461 868	74,8807	73,0363	89,4431
Klasa A Dis SGD	324 929	88,5696	84,8239	98,6954
Klasa A Dis SGD Hedged	298 887	84,2525	80,4088	96,3932
Klasa A1 Dis EUR Hedged	57 697	72,5335	71,1043	87,5161
Klasa B Dis EUR Hedged	420 182	72,1232	70,7696	87,1922
Klasa C Acc	34 114	135,5801	118,4800	129,9817
Klasa C Dis EUR Hedged	6 553	76,1102	73,6714	89,5010

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc	15	144,1967	124,7727	135,5653
Klasa IZ Acc	12	135,6902	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		276 684 640	233 648 207	265 170 828
Schroder ISF Asian Equity Yield				
Klasa A Acc	11 886 390	31,6361	27,8365	32,0474
Klasa A Acc CHF	20 705	142,3712	127,7567	145,9426
Klasa A Acc EUR	91 250	158,6825	137,0864	150,7035
Klasa A Dis	8 046 366	18,7165	16,9706	20,1338
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	8 406	32,3495	29,5210	-
Schroder ISF Asian Equity Yield (ciąg dalszy)				
Klasa A Dis GBP	144 531	14,6738	13,8345	15,6706
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1 264	322,2655	294,7456	-
Klasa A1 Acc	1 026 752	29,5179	26,1030	30,2032
Klasa A1 Dis	843 559	17,0711	15,5561	18,5487
Klasa B Acc	640 599	28,8313	25,5187	29,5568
Klasa C Acc	9 238 560	34,7303	30,3918	34,7963
Klasa C Acc CHF	116 596	148,6064	132,6203	150,6628
Klasa C Acc EUR	53 676	165,5990	142,2786	155,5450
Klasa C Dis	1 911 074	21,4132	19,3088	22,7815
Klasa I Acc	3 742 887	42,3202	36,5789	41,3619
Klasa I Acc EUR Hedged	100	282,4706	251,8907	293,6398
Klasa IZ Acc	46	34,7555	-	-
Klasa S Acc	127 399	35,7574	31,1341	35,4673
Klasa S Dis	194 143	29,9295	26,8541	31,5249
Klasa U Acc	6 983	31,2633	27,7880	-
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	1 924	31,9883	29,4660	-
Klasa U Dis MF	43 189	18,5450	16,9842	-
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	16 500	318,3979	294,1955	-
Aktywa netto ogółem w USD		1 172 128 022	1 291 967 461	1 761 491 478
Schroder ISF Asian Long Term Value*				
Klasa A Acc	16	98,2093	-	-
Klasa C Acc	29 994	98,6215	-	-
Klasa I Acc	1 920 889	99,5653	-	-
Klasa IZ Acc	23	98,8287	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		194 215 767	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies				
Klasa A Acc	46 600	225,2458	207,7793	264,2550
Klasa A1 Acc	14 274	211,0577	195,7153	250,1318
Klasa B Acc	8 586	203,2629	188,6757	241,3760
Klasa C Acc	29 373	243,4899	223,3695	282,4984

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc	736 402	301,2081	272,9528	341,0026
Klasa IZ Acc	7	243,7326	-	-
Klasa X Acc	6	248,8835	226,7436	284,8324
Aktywa netto ogółem w USD		244 219 865	249 090 241	400 280 544
Schroder ISF Asian Total Return				
Klasa A Acc	115 661	285,2572	242,0714	285,0780
Klasa A Acc EUR Hedged	18 806	236,9338	207,4641	252,1335
Klasa A Dis GBP	8 403	343,1682	308,2399	352,1444
Klasa A Dis SGD	1 053 195	16,5377	14,5707	17,2668
Klasa A1 Acc	132 332	271,3716	231,4430	273,9362
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2 180	840,5413	725,9475	869,9375
Schroder ISF Asian Total Return (ciąg dalszy)				
Klasa B Acc	26 648	268,6291	229,3343	271,7134
Klasa C Acc	5 940 259	310,8198	262,3200	307,2316
Klasa C Acc EUR Hedged	453 397	256,0587	222,9849	269,5025
Klasa C Dis GBP	3 634 047	357,7709	319,5789	363,0782
Klasa I Acc	1 177 648	362,0670	301,8280	349,1171
Klasa S Acc	74 682	319,9276	268,6649	313,0739
Klasa S Dis	20 555	282,8257	243,2270	290,7819
Klasa S Dis GBP	177 346	369,6318	328,5060	371,3089
Aktywa netto ogółem w USD		4 336 055 453	3 854 939 582	4 142 907 398
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)				
Klasa A Acc	1 089 262	278,1991	218,7103	243,2841
Klasa A Acc EUR	486 345	247,4824	191,0257	202,9025
Klasa A Acc HKD	2 881	2 078,9895	1 643,9590	1824,464
Klasa A Dis EUR	1 874	209,7121	165,4675	180,4133
Klasa A Dis GBP	20 367	170,6476	141,7169	152,9893
Klasa A1 Acc	286 320	263,0280	207,8184	232,3339
Klasa A1 Acc EUR	84 411	233,9543	181,4872	193,7426
Klasa B Acc	58 220	254,3949	201,1985	225,1593
Klasa B Acc EUR	230 892	226,4528	175,8436	187,9068
Klasa C Acc	727 687	304,5026	238,0777	263,3671
Klasa C Acc CHF	22 811	171,2971	136,5857	149,9227
Klasa C Acc EUR	70 205	271,0652	208,0810	219,8002
Klasa C Dis AV	48 225	301,0396	-	-
Klasa I Acc	757 341	362,5781	280,0093	305,9249
Klasa S Acc	283	313,3548	243,7795	268,3223
Aktywa netto ogółem w USD		1 151 390 967	1 046 804 742	999 185 071
Schroder ISF China A				
Klasa A Acc	1 711 629	112,2766	81,4600	105,4127

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Acc	692	112,0454	-	-
Klasa C Acc	970 747	113,5879	81,9604	105,4487
Klasa E Acc	927 288	114,7518	82,3729	105,4895
Klasa I Acc	2 493 516	116,5517	83,0510	105,5396
Klasa IZ Acc	15	113,6908	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		699 551 952	364 165 700	21 118 462
Schroder ISF China Opportunities				
Klasa A Acc	1 272 895	396,5980	331,1041	390,5694
Klasa A Acc HKD	9 201 372	17,0990	14,3582	16,8935
Klasa A Acc SGD Hedged	2 467 512	12,0447	10,1699	12,1286
Klasa A Dis HKD	1 117	15,4189	13,1875	15,8713
Klasa A1 Acc	82 161	372,5648	312,5972	370,5964
Klasa B Acc	56 775	365,0253	306,5807	363,8305
Schroder ISF China Opportunities (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc	761 593	432,7754	359,3301	421,5264
Klasa D Acc	2 310	352,1269	296,9311	353,7993
Klasa I Acc	280 595	513,8533	421,4280	488,1892
Klasa IZ Dis EUR Hedged	30	337,6445	292,1286	360,7894
Aktywa netto ogółem w USD		1 073 079 350	1 075 134 902	1 231 143 150
Schroder ISF Emerging Asia				
Klasa A Acc	7 527 222	42,8083	35,6932	40,0141
Klasa A Acc AUD Hedged	2 182	56,2140	-	-
Klasa A Acc EUR	5 589 575	38,0684	31,1640	33,3603
Klasa A Acc GBP Hedged	1 887	33,6978	-	-
Klasa A Acc HKD	4 180	319,9505	268,3325	300,1234
Klasa A Acc SGD Hedged	1 660	56,3004	-	-
Klasa A Dis GBP	57 532	26,6537	23,3607	25,3892
Klasa A1 Acc	11 948 530	39,9608	33,4858	37,7287
Klasa A1 Acc EUR	293 741	35,5547	29,2521	31,4716
Klasa B Acc	285 693	38,8776	32,6108	36,7799
Klasa B Acc EUR	881 946	34,6201	28,5115	30,7058
Klasa C Acc	50 046 666	47,4975	39,3859	43,9140
Klasa C Acc EUR	4 902 012	42,1768	34,3392	36,5566
Klasa I Acc	3 447 143	56,9902	46,6790	51,3973
Klasa I Acc EUR	2 210 849	50,6969	40,7684	42,8642
Klasa IZ Acc	1 218 426	54,7936	45,2167	50,1612
Klasa IZ Acc EUR	6 166 484	43,0408	34,8726	-
Klasa Z Acc EUR	52 723	42,8526	34,8009	36,9551
Aktywa netto ogółem w USD		4 397 846 493	3 360 358 187	1 902 157 025

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Emerging Europe				
Klasa A Acc	8 017 861	38,2216	27,9549	29,8595
Klasa A Acc NOK	45 477	379,4825	280,2977	296,0864
Klasa A Dis	813 853	28,8618	22,0674	24,5556
Klasa A Dis GBP	107 007	24,4970	19,7163	21,7228
Klasa A1 Acc	590 139	35,7303	26,2619	28,1926
Klasa A1 Acc USD	599 240	39,9940	29,9418	33,6617
Klasa B Acc	920 789	33,9424	24,9738	26,8368
Klasa B Dis	15 237	26,0671	20,0543	22,4539
Klasa C Acc	10 737 973	43,5100	31,6463	33,6159
Klasa C Dis	1 490 738	31,3405	23,8310	26,3708
Klasa I Acc	386 330	53,0518	38,1177	39,9831
Klasa I Dis	74	39,7551	29,8376	32,6056
Klasa IZ Acc USD	28 615	48,9418	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		944 516 440	851 754 562	1 066 387 214
Schroder ISF Emerging Markets				
Klasa A Acc	12 687 264	16,9301	13,9014	16,6851
Klasa A Acc AUD Hedged	5 282	153,7016	128,6520	155,8811
Klasa A Acc CZK	1 504	379,1724	309,5895	-
Klasa A Acc EUR	10 559 442	15,0260	12,0993	13,8871
Klasa A Acc EUR Hedged	1 829 169	11,8777	10,0791	12,5001
Klasa A Acc SEK	14 146	154,4903	122,2051	134,4799
Klasa A Dis	1 051 356	13,9076	11,6524	14,3407
Klasa A1 Acc	5 060 839	15,5469	12,8310	15,4803
Klasa A1 Acc EUR	4 094 213	13,8283	11,1911	12,9090
Klasa A1 Acc SEK	125	150,1931	119,3497	131,9088
Klasa B Acc	1 047 694	14,7214	12,1620	14,6878
Klasa B Acc EUR	1 832 146	13,0793	10,5956	12,2342
Klasa C Acc	34 816 210	19,5780	15,9473	18,9930
Klasa C Acc AUD	154 351	27,8425	22,5797	24,2941
Klasa C Acc EUR	2 390 967	17,4596	13,9460	15,8794
Klasa C Acc EUR Hedged	951 999	12,0717	10,1659	12,5084
Klasa C Dis	800 737	14,7325	12,2436	14,9464
Klasa I Acc	49 771 385	24,2638	19,5697	23,0776
Klasa I Acc AUD	181	34,6918	27,8527	29,6762
Klasa I Acc EUR	37 304 489	21,5409	17,0360	19,2076
Klasa I Acc GBP	86	17,3631	14,6517	16,1998
Klasa I Dis GBP	174	16,1106	13,8256	15,6507
Klasa S Acc	12 629	20,0401	16,2822	19,3425
Klasa S Dis	200 189	17,7829	14,7410	17,9496

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa S Dis GBP	118	15,5038	13,3957	15,2655
Klasa X Acc	20 305 800	22,3769	18,2637	21,7925
Klasa X1 Acc GBP	1 654 383	16,9411	14,3724	16,0391
Klasa X2 Acc	25 144 684	22,4843	18,2719	-
Klasa X2 Acc EUR Hedged	10 421 259	12,1032	-	-
Klasa X3 Acc	1 324 726	22,4868	-	-
Klasa X3 Acc EUR	3 844 776	17,4718	-	-
Klasa X3 Acc GBP	3 917 733	16,9530	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		4 880 006 582	4 363 504 506	4 552 079 068
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha				
Klasa A Acc	717	111,4147	87,3980	102,5940
Klasa C Acc	365	112,7136	87,9107	102,6153
Klasa E Acc	14	114,4223	88,4690	-
Klasa I Acc	175 705	115,5074	88,9971	102,6892
Klasa IZ Acc	15	112,8021	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		20 419 565	4 350 281	2 571 847
Schroder ISF European Alpha Focus				
Klasa A Acc	38 568	186,7367	146,7638	172,9007
Klasa A Dis	5 180	180,6795	145,7119	-
Klasa A Dis GBP	44	156,0224	133,7180	-
Klasa A Dis GBP Hedged	115	163,4713	131,0075	-
Klasa C Acc	132 105	197,0233	153,6285	179,6970
Klasa C Dis	9 998	190,7517	152,5785	-
Klasa C Dis GBP	5 409	157,9275	134,2395	-
Klasa C Dis GBP Hedged	3 505	165,4806	131,5212	-
Klasa E Acc	184 730	216,1425	167,6359	194,9853
Klasa E Acc GBP	11	165,5987	136,4629	155,5433
Klasa I Acc	314 437	220,6791	170,3921	197,1842
Klasa IZ Acc	9	195,9351	-	-
Klasa S Dis	108 656	191,3693	152,8571	-
Klasa S Dis GBP	44 296	158,8195	134,4845	-
Klasa Z Acc	8 731	198,6498	154,9032	181,0883
Klasa Z Acc GBP	11	163,2971	135,2550	154,8972
Aktywa netto ogółem w EUR		177 914 017	96 346 617	60 073 574
Schroder ISF European Dividend Maximiser				
Klasa A Acc	240 542	124,4712	107,9480	114,7054
Klasa A Dis	4 520 647	48,4376	45,0773	51,4046
Klasa A Dis SGD Hedged	587	127,8288	116,5247	130,3316
Klasa A Dis USD Hedged	507 795	87,9242	79,4397	88,1751
Klasa A1 Acc	84 372	117,6403	102,5348	109,5025

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A1 Dis	1 748 091	45,8188	42,8538	49,1153
Klasa AX Dis	33	49,2724	45,8030	52,1908
Klasa B Acc	299 360	115,6310	100,8846	107,8486
Klasa B Dis	4 047 145	45,0304	42,1586	48,3673
Klasa C Acc	238 746	135,2617	116,3717	122,6659
Klasa C Dis	1 186 502	52,6770	48,6266	55,0076
Klasa C Dis MF	31	52,7311	48,6449	-
Klasa I Acc	15	156,4700	133,2773	139,0553
Klasa I Dis	13	138,1340	123,8623	134,2508
Klasa IZ Acc	13	135,3768	-	-
Klasa Z Acc	1 352	136,6835	117,5955	123,9555
Klasa Z Dis	49 312	55,4257	51,1699	57,8846
Aktywa netto ogółem w EUR		693 291 358	795 125 232	953 553 039
Schroder ISF European Equity Yield				
Klasa A Acc	1 382 096	21,6159	18,7171	19,6767
Klasa A Dis	1 190 512	11,9199	10,7440	11,7581
Klasa A Dis GBP	70 098	10,3727	9,9238	10,8082
Klasa A Dis RMB Hedged	1 040	131,7889	119,1301	130,5860
Klasa A Dis SGD Hedged	385 062	29,4959	26,0511	27,9582
Klasa A Dis USD Hedged	586 186	23,3285	20,4245	21,7532
Klasa A1 Acc	247 517	19,7304	17,1699	18,1393
Klasa A1 Acc USD Hedged	58 756	29,3712	24,8316	25,5329
Klasa A1 Dis	470 952	12,0103	10,8797	11,9666
Klasa A1 Dis USD Hedged	240 740	23,1885	20,4053	21,8402
Klasa B Acc	603 952	18,5488	16,1578	17,0890
Klasa B Dis	694 143	10,6105	9,6212	10,5931
Klasa C Acc	342 934	26,0034	22,3369	23,2892
Klasa C Dis	398 063	13,6864	12,2380	13,2856
Klasa I Acc	92 853	31,9128	27,1454	28,0292
Klasa IZ Acc	67	26,0236	-	-
Klasa S Dis	144	13,8173	12,4562	13,4933
Klasa Z Acc	86	26,2490	22,5320	23,4979
Klasa Z Dis	19 972	13,8570	12,3904	13,4512
Aktywa netto ogółem w EUR		117 844 890	112 574 407	115 866 515
Schroder ISF European Opportunities				
Klasa A Acc	36 648	127,6445	101,7375	121,4133
Klasa A Acc USD Hedged	5 349	133,6962	103,5214	120,3286
Klasa A Dis	60 381	108,5750	88,9462	109,6038
Klasa A Dis GBP	2 111	110,4313	95,2335	116,1903
Klasa A Dis USD	3 052	87,9856	73,4117	94,7353

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A1 Acc	1 078	124,0102	99,3299	119,1379
Klasa A1 Acc USD Hedged	17 038	130,9261	101,9401	119,0770
Klasa B Acc	7 699	123,3178	98,8764	118,7132
Klasa C Acc	75 068	133,8189	105,7962	125,2132
Klasa C Acc SEK Hedged	215	1 176,9443	931,7563	1 107,0401
Klasa C Acc USD Hedged	306	138,3779	106,1791	122,4290
Klasa C Dis	59 277	113,9002	92,5732	113,1387
Klasa C Dis GBP	8 729	115,8619	99,0964	119,9287
Klasa C Dis USD	16 009	92,3189	76,3837	97,7752
Klasa I Acc	1 265 791	141,5453	110,8259	129,9018
Klasa IZ Acc	13	133,9228	-	-
Klasa S Dis	45 127	116,6663	94,4641	115,0193
Aktywa netto ogółem w EUR		219 248 238	207 071 292	293 549 407
Schroder ISF European Smaller Companies				
Klasa A Acc	1 379 438	40,5592	35,9276	46,3917
Klasa A Acc USD Hedged	91 146	57,8941	49,8015	62,6619
Klasa A Dis	77 121	34,0759	30,9349	41,0691
Klasa A1 Acc	555 804	37,4193	33,3169	43,2375
Klasa A1 Acc USD	487 187	41,9996	38,0878	51,7644
Klasa B Acc	786 938	34,7105	30,9356	40,1876
Klasa B Dis	19 072	29,9863	27,3852	36,5798
Klasa C Acc	230 063	47,3299	41,6134	53,4365
Klasa C Dis	7 396	36,5043	32,8918	43,4225
Klasa IZ Acc	37	47,3638	-	-
Klasa S Acc	1 523	48,6486	42,6507	54,4934
Klasa Z Acc	98 613	47,9719	42,1618	54,0049
Klasa Z Dis	59	37,5186	33,7699	44,4399
Aktywa netto ogółem w EUR		146 132 227	216 637 999	352 268 768
Schroder ISF European Special Situations**				
Klasa A Acc	968 919	211,1202	156,5250	189,0233
Klasa A Acc GBP	3 618	199,6582	156,8608	185,7587
Klasa A Dis GBP	172	177,6286	141,9762	171,9340
Klasa A1 Acc	67 950	197,3977	147,1033	178,5654
Klasa B Acc	152 410	193,4811	144,3291	175,3373
Klasa C Acc	1 106 090	225,4640	165,9400	199,3440
Klasa C Acc GBP	606	207,9030	162,1209	190,9402
Klasa C Acc USD	8	209,4051	157,7832	-
Klasa C Dis	71 962	184,6690	138,2677	169,8408
Klasa C Dis GBP	567	182,1042	144,4675	173,9825
Klasa I Acc	114 102	277,6507	202,2124	239,9051
Klasa IZ Acc	8	225,2780	-	-

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa K1 Acc	58 525	224,7695	-	-
Klasa S Acc	1 111	229,5679	168,5660	201,4061
Klasa S Dis	8 600	205,1016	153,0804	187,0320
Klasa Z Acc	2 309	227,0672	166,9876	200,0703
Klasa Z Acc GBP	786	208,7352	162,6790	191,1122
Klasa Z Dis GBP	10	184,4426	146,1736	175,5760
Aktywa netto ogółem w EUR		558 860 268	588 607 742	870 075 810
Schroder ISF European Sustainable Equity**				
Klasa A Acc	2 361	120,5972	95,1547	-
Klasa B Acc	14	120,3262	-	-
Klasa C Acc	15	121,4833	95,1880	-
Klasa I Acc	211 508	122,5893	95,2398	-
Klasa IZ Acc	15	121,7873	95,2113	-
Aktywa netto ogółem w EUR		26 218 651	4 767 701	-
Schroder ISF European Value				
Klasa A Acc	2 073 641	68,2780	57,7936	66,6761
Klasa A Acc SGD Hedged	863	109,6589	90,9803	102,9841
Klasa A Acc USD	31 024	79,2716	68,3483	82,5779
Klasa A Dis	188 870	51,3721	45,3952	54,5696
Klasa A1 Acc	92 561	63,8266	54,3017	62,9572
Klasa B Acc	304 888	61,9751	52,7793	61,2596
Klasa C Acc	652 670	75,8098	63,6641	72,8526
Klasa C Dis	5 134	54,1804	47,4855	56,6039
Klasa I Acc	1 215 200	97,3428	80,9475	91,7237
Klasa IZ Acc	1 398 419	75,3525	-	-
Klasa Z Acc	29	76,3967	64,1265	73,3891
Klasa Z Dis	2 113	56,0251	49,1025	58,5379
Aktywa netto ogółem w EUR		451 883 918	550 292 080	812 460 368
Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Klasa A Acc	920 280	149,9092	131,9400	165,0701
Klasa A Acc NOK	11 501	1 246,6743	1 087,9767	1 285,3875
Klasa A Acc SEK	58 798	1 320,5653	1 119,1695	1 284,0170
Klasa A Dis	27 114	120,2750	109,7209	142,6560
Klasa A1 Acc	132 786	143,7356	127,1399	159,8743
Klasa A1 Acc PLN Hedged	47 105	424,0465	379,2915	481,9646
Klasa B Acc	313 510	142,9092	126,5354	159,2745
Klasa C Acc	397 738	157,2661	137,6571	171,3753
Klasa C Acc EUR	3 237 969	154,6775	132,9280	157,8871
Klasa C Acc GBP	44 520	151,1156	136,6916	160,7803
Klasa I Acc	453 875	184,6265	159,6268	196,1576
Aktywa netto ogółem w USD		938 456 472	1 350 243 597	1 730 227 110

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Global Cities Real Estate				
Klasa A Acc	194 028	190,5587	147,3374	163,2163
Klasa A Acc EUR	88 417	201,4331	152,9167	161,7545
Klasa A Acc EUR Hedged	223 108	159,9000	127,4935	145,4071
Klasa A Dis EUR	30 951	170,2142	131,7882	142,5461
Klasa A1 Acc	58 359	179,0469	139,1292	154,9006
Klasa A1 Acc EUR Hedged	37 665	150,3065	120,4549	138,0723
Klasa B Acc	25 718	175,2603	136,3235	151,9297
Klasa B Acc EUR Hedged	58 942	147,1004	117,9932	135,3868
Klasa C Acc	257 252	209,3868	160,6092	176,8007
Klasa C Acc EUR Hedged	119 040	175,1417	138,5782	157,0760
Klasa C Dis	84 739	165,5182	129,3627	145,7334
Klasa I Acc	469 800	248,6918	188,8906	205,5186
Klasa I Acc EUR Hedged	85	207,7336	162,6652	182,1765
Klasa IZ Acc	8	209,5437	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate (ciąg dalszy)				
Klasa X Dis	151	169,7917	132,4294	148,5644
Klasa Z Acc EUR Hedged	10 428	177,3835	140,3079	158,7390
Klasa Z Dis EUR	117 238	181,7351	139,5809	149,7410
Aktywa netto ogółem w USD		368 289 219	243 844 715	277 391 427
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Klasa A Acc	4 865 155	16,4184	13,1870	14,8804
Klasa A Acc EUR	3 657 057	19,7185	15,5495	16,7545
Klasa A Acc EUR Hedged	4 514 405	14,3417	11,8924	13,8424
Klasa A Acc SGD	405 609	14,9579	12,1770	13,4752
Klasa A1 Acc	810 732	15,5058	12,5162	14,1946
Klasa A1 Acc EUR Hedged	153 333	13,5699	11,3096	13,2330
Klasa B Acc	1 992 035	15,5783	12,5885	14,2910
Klasa B Acc EUR	66 426	18,2898	14,5096	15,7288
Klasa B Acc EUR Hedged	786 544	13,3313	11,1211	13,0261
Klasa C Acc	2 745 529	17,7990	14,1817	15,9049
Klasa C Acc EUR	6 176 651	21,3352	16,6912	17,8740
Klasa C Dis	404 606	21,6889	17,5137	19,9592
Klasa I Acc	3 787 397	20,7581	16,3780	18,1517
Klasa IZ Acc GBP	53 291	32,6369	26,8107	28,3057
Klasa Z Acc	254 630	17,8396	14,2145	15,9091
Klasa Z Acc EUR	6 240 121	21,5967	16,8949	18,0583
Klasa Z Acc EUR Hedged	998	14,5535	11,9710	13,8251
Klasa Z Dis GBP	16 797	29,8712	24,8894	26,7668
Aktywa netto ogółem w USD		740 606 787	408 104 936	457 241 130

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Global Disruption				
Klasa A Acc	6 960	127,9098	93,9040	-
Klasa B Acc	12	127,8615	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	91	113,4790	-	-
Klasa C Acc	9 056	128,9548	93,9413	-
Klasa C Acc GBP	19	82,7316	-	-
Klasa C Dis GBP AV	19	82,6545	-	-
Klasa E Acc	3 013	129,2567	-	-
Klasa I Acc	106 775	130,3190	93,9978	-
Klasa IZ Acc	15	129,2927	93,9647	-
Aktywa netto ogółem w USD		16 381 656	6 115 495	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Klasa A Acc	3 398 130	12,2698	10,7339	12,1623
Klasa A Acc EUR Hedged	989 224	14,1769	12,8092	14,9914
Klasa A Acc SGD	228 829	11,6991	10,3735	11,5269
Klasa A Dis	82 100 709	4,6820	4,3956	5,3464
Klasa A Dis AUD Hedged	9 241 435	8,0503	7,6169	9,3145
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (ciąg dalszy)				
Klasa A Dis EUR Hedged	12 950 663	8,4240	8,1689	10,2648
Klasa A Dis RMB Hedged	9 150 487	46,9874	44,3101	54,0330
Klasa A Dis SGD	12 332 309	4,5564	4,3357	5,1717
Klasa A1 Acc	1 696 685	11,5817	10,1827	11,5959
Klasa A1 Dis	31 064 976	4,4249	4,1750	5,1036
Klasa A1 Dis EUR Hedged	6 430 141	8,0945	7,8890	9,9630
Klasa A1 Dis PLN Hedged	1 003 783	19,5256	18,6955	23,1735
Klasa AX Dis	37 376 458	4,6918	4,4027	5,3515
Klasa B Acc	1 628 046	11,3678	10,0047	11,4046
Klasa B Dis	21 763 078	4,4576	4,2101	5,1518
Klasa B Dis EUR Hedged	12 105 185	8,0184	7,8224	9,8889
Klasa C Acc	3 617 383	13,3412	11,5781	13,0138
Klasa C Acc EUR Hedged	675	14,4207	12,9202	15,0007
Klasa C Dis	13 861 590	5,1080	4,7561	5,7379
Klasa C Dis EUR Hedged	230 859	12,2900	11,8235	14,7387
Klasa C Dis GBP	11 524 003	3,8997	3,7533	4,2815
Klasa CX Dis	10 615 526	5,1425	4,7872	5,7723
Klasa I Dis	308	5,8703	5,2677	6,0564
Klasa IZ Acc	131	13,3510	-	-
Klasa J Dis JPY	77 915 773	955,6435	933,2174	1 174,6138
Klasa Z Dis GBP	1 982 695	4,1432	3,9877	4,5489
Klasa Z Dis GBP Hedged	1 726 705	3,6969	3,5250	-
Aktywa netto ogółem w USD		2 284 693 505	2 764 995 898	4 043 133 731

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Klasa A Acc	7 755 393	19,0379	14,6656	17,5474
Klasa A Acc EUR	3 707 137	21,8860	16,5339	18,9135
Klasa A Acc HKD	3 503	153,7823	119,1791	142,2490
Klasa A Acc SGD	1 149 183	16,8735	13,2029	15,4596
Klasa A Dis	51 477	16,3623	12,8945	15,8409
Klasa A1 Acc	2 158 497	17,9762	13,9184	16,7360
Klasa A1 Acc EUR	451 721	20,6790	15,7007	18,0502
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1 297 972	70,1735	55,1249	67,1771
Klasa B Acc	400 325	17,5999	13,6413	16,4192
Klasa B Acc EUR	1 335 244	20,2187	15,3668	17,6839
Klasa C Acc	23 864 747	20,6484	15,8203	18,8246
Klasa C Acc EUR	4 866 003	23,6774	17,7909	20,2400
Klasa D Acc	32 570	16,8424	13,1067	15,8386
Klasa D Acc EUR	14 589	19,3188	14,7420	17,0327
Klasa I Acc	16 019 138	24,2468	18,3477	21,5643
Klasa IZ Acc	18 070 334	20,6608	-	-
Klasa X Acc	78	20,6600	-	-
Klasa X Acc EUR	67	23,6845	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		1 749 771 254	1 122 926 364	944 653 869
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Klasa A Acc	6 986	138,8437	113,1132	140,8718
Klasa B Acc	13	135,9514	111,3774	139,5067
Klasa C Acc	84 144	142,9494	115,8205	143,4523
Klasa C Acc EUR	11 437	126,5290	100,5243	119,0389
Klasa I Acc	589 349	155,6384	124,5341	152,3532
Klasa IZ Acc	12	143,0579	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		106 353 274	90 274 100	109 324 405
Schroder ISF Global Energy				
Klasa A Acc	6 885 180	12,3023	12,5892	16,3473
Klasa A Acc CHF	4 220	16,0001	16,6973	21,5166
Klasa A Acc EUR	944 033	10,9561	11,0078	13,6489
Klasa A Acc EUR Hedged	311 167	7,6663	8,1121	10,8906
Klasa A Dis EUR	50 544	9,5142	9,8323	12,5079
Klasa A Dis GBP	23 210	8,0037	8,7059	10,9651
Klasa A1 Acc	12 674 590	11,5831	11,9127	15,5469
Klasa A1 Acc EUR	287 822	10,2487	10,3487	12,8965
Klasa B Acc	564 926	11,3477	11,6821	15,2613
Klasa C Acc	2 255 020	13,4028	13,6402	17,6123
Klasa C Acc CHF	2 098	16,3812	17,0020	21,7855
Klasa C Acc EUR	134 108	12,0454	12,0359	14,8413

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa C Dis	925	11,6508	12,1947	16,1552
Klasa C Dis GBP	444 778	8,8963	9,6232	12,0580
Klasa I Acc	51 637	15,8483	15,9299	20,3163
Klasa IZ Acc	127	13,4138	-	-
Klasa S Dis GBP	53	9,2219	9,9147	12,3484
Klasa Z Acc EUR	62 598	12,2336	12,1934	14,9977
Klasa Z Dis GBP	64 090	9,1082	9,8394	12,2896
Aktywa netto ogółem w USD		296 167 838	327 625 775	559 056 190
Schroder ISF Global Energy Transition*				
Klasa A Acc	299	111,5584	-	-
Klasa A Acc CHF Hedged	100	109,9136	-	-
Klasa A Acc EUR Hedged	1 017	110,1017	-	-
Klasa B Acc	15	111,5017	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	99	110,0816	-	-
Klasa C Acc	2 324	111,9637	-	-
Klasa C Acc CHF Hedged	100	110,3337	-	-
Klasa C Acc EUR Hedged	100	110,4620	-	-
Klasa C Acc GBP Hedged	3 414	88,7046	-	-
Klasa E Acc	75 175	112,1761	-	-
Klasa E Acc CHF Hedged	150	110,5421	-	-
Klasa E Acc EUR Hedged	100	110,6587	-	-
Schroder ISF Global Energy Transition* (ciąg dalszy)				
Klasa E Acc GBP Hedged	200	88,8274	-	-
Klasa I Acc	59 404	112,4962	-	-
Klasa IZ Acc	15	112,0940	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		16 039 089	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield				
Klasa A Acc	368 936	199,8571	172,9402	195,4335
Klasa A Acc EUR	248 763	177,8050	151,0444	162,9886
Klasa A Dis	425 617	122,2956	109,0467	126,9901
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	132	161,3669	144,7842	-
Klasa A Dis GBP	73 759	101,5950	94,5079	104,7606
Klasa A Dis HKD	54 324	927,9975	832,2693	966,9842
Klasa A Dis SGD Hedged	73	200,2719	180,3990	-
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	135	1 603,7245	1 444,4644	-
Klasa A1 Acc	69 126	187,7854	163,3063	185,4774
Klasa A1 Acc EUR	34 896	167,2666	142,8192	154,8901
Klasa A1 Dis	112 106	116,9797	104,8299	122,6950
Klasa B Acc	14 811	183,2719	159,5424	181,3821
Klasa B Acc EUR	55 150	163,1696	139,4609	151,4003
Klasa C Acc	201 734	220,7412	189,4955	212,4227

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa C Acc EUR	405 812	196,4135	165,5566	177,2053
Klasa C Dis	16 764	133,1116	117,7595	136,0570
Klasa I Acc	327 246	262,2532	222,9238	247,4282
Klasa I Acc EUR	33 208	233,3779	194,7718	206,4284
Klasa IZ Acc	8	220,8813	-	-
Klasa U Acc	241	198,1024	172,7295	-
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	178	159,3238	144,5378	-
Klasa U Dis MF	1 902	121,2296	108,9130	-
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	647	1 586,5275	1 442,0131	-
Klasa Z Acc EUR	5 830	198,4000	167,2136	178,9903
Aktywa netto ogółem w USD		469 933 805	439 542 912	434 922 733
Schroder ISF Global Gold				
Klasa A Acc	766 425	112,5763	75,8488	89,6942
Klasa A Acc CHF Hedged	2 625	99,8637	70,0295	85,7580
Klasa A Acc EUR Hedged	132 083	101,2445	70,6328	86,4843
Klasa A Acc PLN Hedged	607 050	432,4245	296,0383	355,5206
Klasa A Acc RMB Hedged	94	734,2022	493,2413	576,5814
Klasa A Acc SGD Hedged	152 237	152,6405	103,9516	124,3443
Klasa A Dis	1 824	109,0838	74,1879	88,6111
Klasa A Dis GBP Hedged	4 165	71,9420	49,8719	60,5536
Klasa A1 Acc	154 766	110,6098	74,9005	89,0200
Klasa C Acc	747 835	115,7660	77,3790	90,7776
Klasa C Acc CHF Hedged	525	102,7088	71,4428	86,7935
Klasa C Acc EUR Hedged	1 934	104,1036	72,0652	87,5264
Schroder ISF Global Gold (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc RMB Hedged	75	754,7900	503,0879	583,4395
Klasa C Dis	18	112,3002	75,7495	89,7131
Klasa C Dis GBP Hedged	645 465	73,7456	50,6398	61,2990
Klasa I Acc	32 915	119,8572	79,3272	92,1359
Klasa I Acc EUR Hedged	9 047	107,8395	73,8786	88,8325
Klasa IZ Acc	14	115,8610	-	-
Klasa S Acc	267 762	116,4376	77,5395	-
Klasa U Acc	81 591	111,2565	75,7107	-
Aktywa netto ogółem w USD		400 984 544	258 728 296	127 872 062
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity				
Klasa C Acc	15	116,5153	96,9187	-
Klasa C Acc EUR	308 941	108,2925	-	-
Klasa I Acc	88 404	116,9351	96,9462	-
Klasa IZ Acc	15	116,6180	96,9393	-
Klasa IZ Acc EUR	15	108,3544	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		47 940 632	82 265 160	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Global Recovery				
Klasa A Acc	20 149	142,8153	118,7481	138,0140
Klasa A Acc GBP Hedged	5 587	131,5156	112,1653	133,2614
Klasa B Acc	16 981	137,5797	115,0668	134,5575
Klasa C Acc	1 393 299	150,2466	123,9350	142,9013
Klasa C Acc GBP	137 636	186,2855	158,7956	173,0928
Klasa C Acc GBP Hedged	448 539	138,4268	117,1081	138,0186
Klasa C Dis	43 108	128,6971	109,6731	130,1455
Klasa E Acc	57 355	153,8553	126,4215	145,2192
Klasa E Acc GBP Hedged	130	141,6778	119,4165	140,2042
Klasa E Dis AV	73	148,9654	-	-
Klasa I Acc	169 004	159,8820	130,5963	149,0929
Klasa IZ Acc	12	150,3513	-	-
Klasa X Dis	346 897	137,1849	116,6361	138,0796
Aktywa netto ogółem w USD		420 479 222	278 412 681	265 056 492
Schroder ISF Global Smaller Companies				
Klasa A Acc	198 468	240,5022	189,7665	231,6778
Klasa A Dis	5 872	219,4796	175,6731	218,0635
Klasa A1 Acc	36 628	226,1030	179,2967	219,9917
Klasa A1 Acc EUR	22 491	203,0659	158,1063	185,2532
Klasa B Acc	18 478	220,9277	175,3718	215,3919
Klasa C Acc	16 430	260,1307	204,1078	247,7765
Klasa I Acc	616 532	312,2302	242,0175	290,1904
Klasa IZ Acc	7	260,3389	-	-
Klasa Z Acc	7	300,9130	235,4208	284,9972
Klasa Z Acc EUR	10 978	211,9825	162,9159	188,3933
Aktywa netto ogółem w USD		265 910 457	203 198 324	311 584 016
Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Klasa A Acc	324 786	231,1435	176,4781	182,4814
Klasa A Acc EUR Hedged	107 521	204,7309	161,2149	171,7430
Klasa A Dis EUR Hedged	18 000	184,2843	147,2216	159,1454
Klasa B Acc	105	230,7119	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	56	204,4197	-	-
Klasa C Acc	726 003	245,1020	185,6755	190,4535
Klasa C Acc EUR Hedged	15 323	217,1441	169,6354	179,2189
Klasa I Acc GBP	6	223,2628	-	-
Klasa I Dis GBP QV	6	223,1813	-	-
Klasa IZ Acc	7	245,2532	-	-
Klasa S Dis GBP	100 875	222,5509	176,3213	-
Klasa Z Acc EUR Hedged	139	218,8036	171,1118	181,0103
Aktywa netto ogółem w USD		314 966 554	89 147 063	64 686 343

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Greater China				
Klasa A Acc	6 662 285	71,4464	57,2550	64,9387
Klasa A Acc EUR	1 146 179	63,5826	50,0275	54,1815
Klasa A Dis GBP	21 007	41,2215	34,7575	38,2542
Klasa A1 Acc	682 130	66,6367	53,6680	61,1772
Klasa B Acc	711 748	64,7287	52,1837	59,5450
Klasa C Acc	1 317 430	80,2671	63,9701	72,1548
Klasa C Acc EUR	216 342	64,3200	50,3330	54,2044
Klasa C Dis GBP	356 895	42,6504	35,7500	39,1234
Klasa F Acc SGD	3 332 570	120,6680	97,8651	108,6913
Klasa I Acc	752 508	97,3088	76,6027	85,3352
Klasa I Acc EUR	53	72,0413	55,6716	59,2255
Klasa IZ Acc	1 835 385	96,6370	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		1 341 708 439	1 101 139 936	1 138 151 149
Schroder ISF Healthcare Innovation*				
Klasa A Acc	212	111,2569	-	-
Klasa B Acc	14	111,2085	-	-
Klasa B Acc EUR	15	110,0991	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	93	112,2033	-	-
Klasa C Acc	247	111,6053	-	-
Klasa I Acc	65 015	112,0761	-	-
Klasa IZ Acc	15	111,7167	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		7 354 635	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity				
Klasa A Acc	17 577 783	459,0356	397,6508	463,0332
Klasa A Acc USD	1 477 790	57,0454	49,1310	57,3413
Klasa A1 Acc	7 386 513	426,0705	370,9450	434,1137
Klasa A1 Acc USD	47 289	54,7245	47,3670	55,5613
Schroder ISF Hong Kong Equity (ciąg dalszy)				
Klasa B Acc	26 289	411,9925	359,0462	420,6112
Klasa B Acc EUR Hedged	318 031	141,5010	126,5827	151,7396
Klasa C Acc	5 445 170	513,8761	442,7167	512,6656
Klasa C Acc CHF	546	188,7542	164,8745	189,8811
Klasa C Acc EUR Hedged	398 930	164,0905	145,0928	171,9220
Klasa D Acc	32 322	406,4348	355,6231	418,2809
Klasa I Acc	2 174 470	599,0437	509,7702	583,0097
Klasa IZ Acc	21	514,2863	-	-
Aktywa netto ogółem w HKD		16 984 750 487	16 590 246 696	17 994 822 477
Schroder ISF Indian Equity				
Klasa A Acc	409 288	210,0164	199,6932	211,8662

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A1 Acc	58 514	197,9497	189,1611	201,6973
Klasa B Acc	81 502	194,0854	185,6537	198,1559
Klasa C Acc	1 915 161	228,1979	215,8009	227,6842
Klasa C Dis	38	209,9409	201,0942	215,4100
Klasa I Acc	433 355	268,6073	250,8798	261,4190
Klasa IZ Acc	7	228,4229	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		666 806 230	842 102 524	607 985 912
Schroder ISF Indian Opportunities				
Klasa A Acc	17 709	210,2859	189,7576	205,6122
Klasa A1 Acc PLN Hedged	3 140	838,2459	767,7135	845,2227
Klasa C Acc	65 691	221,3992	198,2052	213,0452
Klasa E Acc	1 926	226,7625	202,2521	216,5713
Klasa I Acc	943 905	235,7976	209,0270	222,4403
Klasa IZ Acc	8	221,5754	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		241 971 917	233 611 704	239 726 126
Schroder ISF Japanese Opportunities**				
Klasa A Acc	10 410 774	1 909,5335	1 645,7888	2 155,1733
Klasa A Acc EUR Hedged	6 978 206	17,4259	15,1576	20,0250
Klasa A Acc NOK	130 395	148,8917	125,3845	152,1185
Klasa A Acc SEK	1 067 066	150,1764	122,9325	144,6830
Klasa A Acc USD	3 222 617	17,4503	14,8778	19,1017
Klasa A Acc USD Hedged	2 170 062	18,8624	15,9194	20,4587
Klasa A Dis	696 498	1 659,7746	1 463,0050	1 962,5080
Klasa A1 Acc	567 750	1 776,6663	1 538,9875	2 025,3984
Klasa A1 Acc EUR Hedged	566 490	16,8689	14,7487	19,5817
Klasa A1 Acc USD Hedged	515 604	18,2679	15,4923	20,0086
Klasa C Acc	11 340 452	2 070,4627	1 774,6502	2 311,2003
Klasa C Acc EUR	15 122	19,6347	16,2617	-
Klasa C Acc EUR Hedged	1 199 526	18,0912	15,6494	20,5617
Klasa C Acc USD Hedged	295 419	19,5916	16,4394	21,0079
Schroder ISF Japanese Opportunities** (ciąg dalszy)				
Klasa C Dis	129 881	1 748,3309	1 532,4708	2 044,6224
Klasa I Acc	389 794	2 377,7226	2 012,8698	2 589,2285
Klasa I Acc EUR Hedged	1 000	19,6185	16,7627	21,7502
Klasa I Acc USD Hedged	1 573 327	21,2409	17,6070	22,2230
Klasa I Dis	363 943	1 886,6017	1 633,0684	2 151,4653
Aktywa netto ogółem w JPY		84 117 644 676	146 116 061 606	241 215 892 395
Schroder ISF Japanese Smaller Companies**				
Klasa A Acc	55 032 514	155,2308	131,2863	163,4366
Klasa A Acc EUR	1 459 712	1,1888	0,9714	1,1336
Klasa A Acc EUR Hedged	1 098 532	1,2460	1,0620	1,3328

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A Acc USD Hedged	190 309	1,4795	1,2239	1,4965
Klasa A1 Acc	7 488 266	143,5374	122,0010	152,6373
Klasa A1 Acc EUR	1 020 986	1,1766	0,9663	1,1333
Klasa A1 Acc USD	1 395 297	1,3135	1,1044	1,3547
Klasa B Acc	6 537 084	132,6017	112,8195	141,2964
Klasa C Acc	93 975 274	181,0495	152,2701	188,5209
Klasa C Acc EUR Hedged	20 816 162	1,2687	1,0750	1,3418
Klasa C Acc USD Hedged	35 982	1,5190	1,2390	1,5062
Klasa I Acc	29 725 970	217,6787	180,8220	221,1207
Klasa I Dis GBP	337 108	36,7947	31,7392	36,2161
Klasa IZ Acc	1 004	181,2213	-	-
Klasa S Acc	2 336	186,4369	156,0786	192,3264
Klasa S Dis	2 470	173,7495	147,5419	184,5592
Aktywa netto ogółem w JPY		39 738 193 909	35 346 480 244	42 891 047 175
Schroder ISF Korean Equity*				
Klasa A Acc	-	-	38,9626	50,5661
Klasa A1 Acc	-	-	36,5471	47,6684
Klasa B Acc	-	-	35,5956	46,4832
Klasa C Acc	-	-	42,5682	54,9365
Klasa C Dis	-	-	41,1093	53,3192
Klasa I Acc	-	-	45,1238	57,5237
Aktywa netto ogółem w USD		-	81 018 566	129 004 561
Schroder ISF Latin American				
Klasa A Acc	893 174	43,9009	36,4184	38,5303
Klasa A Acc EUR	111 827	38,8247	31,6225	31,9407
Klasa A Acc SGD	40 657	59,0090	49,6156	51,4791
Klasa A Dis	101 575	32,9692	28,1399	30,6435
Klasa A Dis GBP	22 096	24,9290	21,9894	22,6392
Klasa A1 Acc	2 681 115	40,8180	34,0306	36,1855
Klasa A1 Acc EUR	64 967	36,2082	29,6380	30,0928
Klasa B Acc	173 954	38,7579	32,3455	34,4249
Schroder ISF Latin American (ciąg dalszy)				
Klasa B Acc EUR	98 364	34,4472	28,2252	28,6873
Klasa B Dis	16 336	31,0977	26,7084	29,2631
Klasa C Acc	78 331	50,0350	41,2739	43,4276
Klasa C Acc EUR	110 803	44,5742	36,0991	36,2686
Klasa C Dis	10 327	34,6315	29,3987	31,8347
Klasa I Acc	333 358	61,2837	49,9404	51,8954
Klasa IZ Acc	34	50,0723	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		203 348 955	228 747 615	232 671 422

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Middle East				
Klasa A Acc	1 726 769	12,6831	11,1748	12,0447
Klasa A Acc EUR	324 382	15,3137	13,2479	13,6349
Klasa A Acc SGD	721 796	10,5008	9,3777	9,9125
Klasa A Dis	135	10,3771	9,5363	10,6587
Klasa A1 Acc	1 115 761	11,9873	10,6149	11,4989
Klasa A1 Acc EUR	50 370	14,4259	12,5420	12,9735
Klasa B Acc	189 214	11,7689	10,4319	11,3120
Klasa B Acc EUR	73 158	14,1939	12,3527	12,7906
Klasa C Acc	1 192 352	13,7053	12,0095	12,8729
Klasa C Acc EUR	209 983	16,5264	14,2156	14,5484
Klasa I Acc	1 358	16,0283	13,8714	14,6847
Klasa IZ Acc	112	13,7155	-	-
Klasa J Acc JPY	305 964	1 491,5465	1 308,9518	1 417,6395
Aktywa netto ogółem w USD		75 176 832	74 125 036	88 887 577
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Klasa C Acc	15	119,3767	97,1000	-
Klasa C Acc EUR	385 675	109,8796	-	-
Klasa I Acc	1 092 316	119,6969	97,1170	-
Klasa IZ Acc	15	119,4593	97,1100	-
Klasa IZ Acc EUR	15	109,9579	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		178 376 471	129 218 498	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities**				
Klasa A Acc	111 978	199,0385	162,8771	202,3652
Klasa A1 Acc	14 524	185,6312	152,6704	190,6337
Klasa B Acc	58 709	182,0857	149,9060	187,3690
Klasa C Acc	9 321	218,4559	177,3378	218,5569
Klasa I Acc	14 430	262,4377	210,9555	257,4657
Klasa IZ Acc	8	217,9934	-	-
Aktywa netto ogółem w CHF		41 498 876	32 140 042	49 330 462
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity**				
Klasa A Acc	3 004 264	49,0810	39,5987	47,8978
Klasa A1 Acc	271 666	45,5366	36,9240	44,8860
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity** (ciąg dalszy)				
Klasa B Acc	474 636	44,1773	35,8578	43,6334
Klasa C Acc	825 819	54,9539	44,0925	53,0415
Klasa I Acc	27	68,2817	54,1091	64,2645
Aktywa netto ogółem w CHF		226 174 919	227 231 689	270 224 652
Schroder ISF Taiwanese Equity				
Klasa A Acc	1 223 621	24,5124	18,8732	21,3004

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A Dis	360 471	17,1439	13,6333	16,0586
Klasa A1 Acc	1 699 264	23,2149	17,9647	20,3764
Klasa B Acc	46 819	22,8313	17,6853	20,0796
Klasa B Dis	4 329	16,4024	13,1240	15,5532
Klasa C Acc	5 923 016	26,4597	20,2597	22,7401
Klasa I Acc	1 079 451	30,6737	23,1963	25,7171
Klasa IZ Acc	65	26,4799	-	-
Klasa Z Acc	1 375 553	26,7459	20,4278	22,8717
Klasa Z Dis	131	18,4002	14,5075	16,9400
Aktywa netto ogółem w USD		303 388 668	243 276 372	277 161 215
Schroder ISF UK Alpha Income				
Klasa A Dis	55 898	92,5864	80,6922	100,3102
Klasa A Dis EUR	77 613	91,0074	75,3562	94,6186
Klasa A Dis USD	4 125	73,6641	62,1231	81,6849
Klasa C Acc	6 107	121,2957	99,9902	118,0549
Klasa C Acc EUR	2 280	119,2218	93,3734	111,3440
Klasa C Acc EUR Hedged	2 403	117,2586	97,7397	116,7732
Klasa C Dis	51 030	97,1896	84,0223	103,5940
Klasa C Dis EUR	1 172	95,6225	78,5384	97,7860
Klasa C Dis USD	40 753	77,3812	64,7696	84,4746
Klasa IZ Acc	12	121,4108	-	-
Klasa S Dis	14 677	99,5354	85,7252	105,3031
Aktywa netto ogółem w GBP		21 526 867	24 146 462	46 836 124
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				
Klasa A Acc	500 102	358,0554	279,7000	321,1630
Klasa A Acc EUR	141 140	316,7045	242,9251	266,3249
Klasa A Acc EUR Hedged	68 690	211,2401	170,1361	201,2103
Klasa A Dis	43 418	334,7258	263,9367	306,1697
Klasa A1 Acc	625 755	335,4346	263,3687	303,9056
Klasa A1 Acc EUR	27 516	297,7085	229,4724	252,8453
Klasa A1 Acc EUR Hedged	27 937	199,8398	161,8082	192,3265
Klasa B Acc	101 738	327,1071	257,0874	296,9853
Klasa B Acc EUR	53 195	290,8929	224,4461	247,5807
Klasa B Acc EUR Hedged	44 469	196,6406	159,3715	189,6211
Klasa C Acc	718 348	394,6990	306,1759	349,4882
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc EUR	123 321	350,1140	266,6774	290,6240
Klasa C Acc EUR Hedged	235 276	228,1794	182,5444	214,5892
Klasa C Dis	101 365	373,6723	292,5887	337,3941
Klasa I Acc	420 776	475,3806	364,8286	411,4456
Klasa I Dis EUR Hedged	205 606	289,5745	231,2963	271,5096

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa IZ Acc EUR	35 295	356,9770	271,0025	294,0518
Klasa S Acc	236	405,4877	313,4792	356,1675
Klasa S Dis	1 485	386,6028	301,5651	346,1676
Klasa X Acc	42 373	395,8863	307,4228	350,8443
Klasa Z Acc	150 827	355,7184	275,6904	314,0221
Klasa Z Acc EUR	18 906	354,8541	270,0193	293,6538
Klasa Z Acc EUR Hedged	6 768	231,2240	184,8211	216,8260
Aktywa netto ogółem w USD		1 337 766 570	1 466 754 856	2 727 287 311
Schroder ISF US Smaller Companies				
Klasa A Acc	472 518	176,0015	134,9233	153,8610
Klasa A Dis	103 412	166,3314	128,6690	148,1328
Klasa A1 Acc	805 191	162,5707	125,2509	143,5511
Klasa B Acc	91 847	150,2355	115,8634	132,9389
Klasa B Dis	1 836	142,0265	110,4687	127,9654
Klasa C Acc	36 999	205,2223	156,2051	177,0959
Klasa C Dis	28 938	193,8464	148,8952	170,4196
Klasa I Acc	389 757	254,6385	191,7612	214,8008
Klasa IZ Acc	8	205,3502	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		357 775 791	313 833 273	401 217 044
Schroder ISF Global Equity Alpha				
Klasa A Acc	56 225	222,0270	179,0225	199,5348
Klasa A Acc CZK	287	4 791,3741	3 845,9006	-
Klasa A Acc EUR	47 687	197,2621	156,1675	166,2078
Klasa A Dis GBP	24 287	152,9731	129,2213	138,6422
Klasa A1 Acc	29 149	209,8547	170,0534	190,4937
Klasa A1 Acc EUR	7 027	186,8722	148,6822	159,0390
Klasa B Acc	15 776	205,5548	166,7419	186,9718
Klasa B Acc EUR	29 742	182,9391	145,6965	156,0021
Klasa C Acc	4 252 398	247,1475	197,3020	217,7078
Klasa C Acc EUR	38 009	217,9932	170,8635	180,0285
Klasa C Dis	2 024	217,3803	175,9105	197,6136
Klasa I Acc	584 462	293,1679	232,2249	254,2208
Klasa I Acc EUR	15	260,9938	202,9329	212,1480
Klasa I Acc EUR Hedged	115 912	258,9079	-	-
Klasa I Acc GBP	17	207,2076	169,5823	175,5374
Klasa IZ Acc	187 642	251,3363	200,3752	220,7927
Schroder ISF Global Equity Alpha (ciąg dalszy)				
Klasa X Acc	8	283,0100	225,5150	248,3603
Klasa Z Acc EUR	136	219,1307	172,0970	181,6902
Aktywa netto ogółem w USD		1 357 974 632	1 049 456 473	1 011 614 879

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Klasa A Acc	87 685	218,6624	186,5403	215,2565
Klasa A Acc EUR	81 929	192,9132	161,5817	178,0437
Klasa A Acc EUR Hedged	8 101	118,1707	103,0158	119,3972
Klasa A Dis	12 034	148,7500	130,7066	155,6792
Klasa A1 Acc	19 759	198,1862	170,3396	198,0069
Klasa A1 Acc EUR	3 546	176,2484	148,7342	165,1285
Klasa B Acc	24 333	199,7085	171,3955	198,9778
Klasa B Acc EUR	28 643	177,3704	149,4571	165,6812
Klasa B Acc EUR Hedged	7 781	109,5836	96,1353	112,0975
Klasa B Dis	1 228	156,3652	138,2354	165,6573
Klasa C Acc	405 592	236,7076	200,4267	229,4435
Klasa C Acc EUR	2 461	210,6272	175,0985	191,4860
Klasa C Acc EUR Hedged	5 507	125,7277	108,8198	125,1767
Klasa C Dis	37 714	161,0855	140,4728	166,0339
Klasa I Acc	2 079 452	281,4037	236,4115	268,6180
Klasa I Acc EUR	706 343	250,5091	206,6317	224,1893
Klasa I Acc EUR Hedged	-	-	130,4714	148,8747
Klasa IZ Acc	7	236,8613	-	-
Klasa S Acc	16 797	241,3794	203,9239	233,0200
Klasa S Dis	65 597	204,9353	178,3038	210,2646
Klasa Z Acc EUR	1 017	212,4383	176,7869	193,4799
Aktywa netto ogółem w USD		961 340 029	956 200 091	1 979 663 457
Schroder ISF QEP Global Blend				
Klasa A Acc	449	164,3765	135,7190	156,3075
Klasa A Acc EUR	15	197,1288	159,7808	175,6162
Klasa C Acc	15	171,4320	140,4820	160,4820
Klasa C Acc EUR	647	204,7594	164,8018	179,8773
Klasa I Acc	362 576	186,0129	151,2928	171,5701
Klasa I Acc EUR	348 485	222,3408	177,5552	192,2675
Klasa I Acc GBP	15	224,2840	188,4929	202,0834
Klasa I Dis GBP	799 743	183,8645	158,2556	174,5537
Klasa IZ Acc	10	171,5307	-	-
Klasa S Acc	12	174,7600	142,9031	162,9442
Klasa S Dis	13	150,9140	126,3271	148,1521
Klasa S Dis GBP	1 364	177,5642	153,6910	170,4952
Aktywa netto ogółem w USD		349 400 832	309 796 137	449 219 220
Schroder ISF QEP Global Core				
Klasa C Acc	12 926 553	35,8169	28,5679	31,5569
Klasa C Acc AUD Hedged	4 133	36,1319	29,2994	32,5250

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa C Dis	1 424 858	26,8955	21,8888	24,7738
Klasa I Acc	25 109 683	40,1670	31,9226	35,1341
Klasa I Acc CAD	-	-	44,1933	-
Klasa I Acc CHF	54	40,9998	33,1680	36,1585
Klasa I Dis	2 846 483	35,2513	28,5856	32,2338
Klasa IA Dis	1 192 764	34,1351	27,7334	31,3337
Klasa IZ Acc	48	35,8308	-	-
Klasa X Dis	5 204 033	35,1127	28,5625	32,3097
Klasa X1 Dis	7 687 798	35,7582	29,0503	32,8213
Aktywa netto ogółem w USD		2 108 687 164	2 130 215 039	2 472 342 330
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets				
Klasa A Acc	336 284	117,2680	105,0928	122,1283
Klasa A Acc EUR	70 772	138,7535	122,0931	135,4736
Klasa A Acc GBP	583	141,2827	130,8448	143,7486
Klasa A1 Acc	42	112,9815	101,7564	118,8393
Klasa C Acc	113 736	124,3404	110,5136	127,3918
Klasa C Acc EUR	66 179	146,9613	128,2602	141,1609
Klasa C Acc GBP	4 783	149,6182	137,4619	149,8093
Klasa I Acc	1 411 010	135,0747	118,9065	135,7105
Klasa I Acc EUR	240 316	159,6540	137,9868	150,3781
Klasa I Acc GBP	711 490	162,4491	147,7893	159,4722
Klasa I Dis	16	118,2802	107,8034	127,6746
Klasa I Dis EUR	15	134,0002	119,8796	135,6141
Klasa IZ Acc	112 490	124,4782	-	-
Klasa IZ Acc EUR	533 680	147,1007	-	-
Klasa IZ Dis EUR	210 424	130,2447	117,4490	133,8555
Klasa K1 Acc	79 351	124,4387	-	-
Klasa K1 Acc EUR	24 106	147,0611	-	-
Klasa Z Acc GBP	90	150,0352	137,8437	150,2292
Klasa Z Dis GBP	2 023	122,9769	116,9984	132,3408
Aktywa netto ogółem w USD		610 289 380	732 051 799	957 867 597
Schroder ISF QEP Global ESG				
Klasa A Acc	111	147,9221	120,7589	136,0311
Klasa A Acc EUR	1 281	148,2375	118,8135	127,7337
Klasa C Acc	79 016	151,3836	122,6287	137,0762
Klasa C Acc EUR	1 404	151,6258	120,5708	128,6496
Klasa C Acc GBP	224 816	124,3372	104,0622	-
Klasa I Acc	711 462	156,5398	125,7869	139,4163
Klasa I Acc EUR	15	156,7123	123,6340	130,8684
Schroder ISF QEP Global ESG (ciąg dalszy)				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc GBP	1 197 933	126,2165	104,8047	109,8217
Klasa IZ Acc	46 644	152,2685	123,1485	137,3860
Klasa IZ Acc EUR	15	152,4880	121,0916	128,9903
Klasa IZ Acc GBP	14	122,7541	102,5936	108,1855
Klasa S Dis GBP	152 882	113,5643	96,8075	104,7886
Aktywa netto ogółem w USD		390 611 819	207 346 681	231 368 556
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels				
Klasa A Acc	1 015	121,2956	97,7980	-
Klasa C Acc	15	122,2393	97,8373	-
Klasa I Acc	254 329	123,3503	97,8728	-
Klasa IE Acc	15	122,6687	97,8573	-
Klasa IZ Acc	15	122,4087	97,8487	-
Aktywa netto ogółem w USD		31 500 124	24 897 718	-
Schroder ISF QEP Global Quality				
Klasa A Acc	1 062 096	180,2311	145,6775	161,6856
Klasa A Acc EUR	516 093	227,1673	180,2765	191,0589
Klasa A Acc NOK	134 196	1 588,7668	1 273,3165	1 334,5665
Klasa A1 Acc	9 468	165,2388	134,5520	150,4743
Klasa A1 Acc EUR	35 600	208,4453	166,6631	177,9688
Klasa B Acc	2 494	167,4596	136,1557	152,0321
Klasa B Acc EUR	178 149	211,1105	168,5407	179,7028
Klasa C Acc	225 693	191,3892	153,5204	169,0879
Klasa C Acc EUR	125 547	241,3380	190,0902	199,9433
Klasa C Acc NOK	24	1 637,1063	1 302,4770	1 354,8692
Klasa C Acc SEK Hedged	3 650	1 643,0812	1 325,2992	1 506,8957
Klasa C Dis	7 173	153,6909	125,7392	142,1755
Klasa I Acc	1 374 183	219,4728	174,6937	190,9146
Klasa I Acc EUR	139 150	274,9243	214,8586	224,2158
Klasa I Dis GBP	40 929	236,7778	198,6373	210,6502
Klasa IZ Acc	9	191,4919	-	-
Klasa S Acc	12 210	195,2488	156,2844	171,7335
Klasa S Acc EUR	11	246,2994	193,4824	203,0568
Klasa S Dis	32 417	171,0981	139,6811	157,5767
Klasa S Dis GBP	8	234,3608	197,6331	210,6810
Aktywa netto ogółem w USD		844 414 517	760 781 139	1 392 733 522
Schroder ISF QEP Global Value Plus				
Klasa A Acc	131 164	214,2071	185,6401	220,3267
Klasa A Acc EUR	11 460	202,5770	172,3695	194,7743
Klasa A Dis	179	173,7735	156,7515	193,4020
Klasa C Acc	6 212	227,2753	194,5654	228,4529

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa C Acc EUR	5 465	214,6249	180,7000	201,9836
Schroder ISF QEP Global Value Plus (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc GBP	10	177,9324	158,6497	175,3635
Klasa C Dis GBP	12	144,4332	133,7052	154,3346
Klasa I Acc	11 359	242,0215	205,5312	239,0280
Klasa I Acc AUD	13	343,7604	291,3364	304,9576
Klasa I Acc EUR	11	228,8835	190,7964	211,2701
Klasa I Acc GBP	10	189,7573	167,5251	183,4663
Klasa IZ Dis EUR	8	210,4946	183,8500	-
Aktywa netto ogółem w USD		36 225 607	60 224 900	95 462 221
Schroder ISF Alternative Risk Premia				
Klasa C Acc	17 713	83,9967	95,7918	100,8532
Klasa C Acc EUR Hedged	1 861	75,0925	88,5079	95,8496
Klasa I Acc	775 662	94,8112	107,2163	111,7118
Klasa I Acc EUR Hedged	100	86,2290	100,6094	107,7973
Klasa I Acc GBP Hedged	173 285	88,2230	101,5995	107,5623
Klasa IZ Acc	18	84,0600	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		95 400 709	167 281 717	206 394 759
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income				
Klasa A Acc	133 976	109,4848	98,5532	114,1824
Klasa A Dis	156 766	87,4649	82,7818	100,8419
Klasa A Dis AUD Hedged	46 763	88,2980	84,0992	102,8761
Klasa A Dis EUR Hedged	258 722	68,4035	66,8510	84,0267
Klasa A Dis HKD	1 153	693,1522	659,8873	801,5903
Klasa A Dis SGD Hedged	52 153	86,1030	82,3012	101,2747
Klasa A Dis ZAR Hedged	7 356	1 310,3616	1 269,5628	-
Klasa A1 Acc	22 134	107,0891	96,8713	112,7995
Klasa A1 Dis	89 872	85,4895	81,3135	99,5491
Klasa A1 Dis PLN Hedged	11 771	352,9163	340,2668	-
Klasa AX Dis	766 552	83,1045	79,8443	98,7371
Klasa AX Dis AUD Hedged	116 107	85,1569	82,3239	102,2340
Klasa AX Dis SGD Hedged	164	83,0538	80,5732	100,6451
Klasa B Dis EUR Hedged	122 142	67,0537	65,9202	83,3566
Klasa C Acc	566	112,6948	100,7603	116,0354
Klasa C Dis	916	90,2585	84,8812	102,6929
Klasa I Acc	2 018 281	110,4231	97,9428	111,7929
Klasa I Dis	348 279	93,8638	87,5291	105,0344
Klasa IZ Acc	14	112,7371	-	-
Klasa U Acc	8 163	108,1700	98,3731	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa U Dis	40 294	84,8234	82,3266	-
Klasa U Dis AUD Hedged	10 900	85,5459	83,5484	-
Klasa U Dis ZAR Hedged	13 649	1 295,1331	1 266,9495	-
Aktywa netto ogółem w USD		408 232 812	422 064 431	266 380 173
Schroder ISF Flexible Retirement				
Klasa A Acc	29 359	131,9827	123,4900	128,7650
Klasa A Acc CHF Hedged	5 677	146,1974	137,4245	143,9163
Klasa A Acc SEK Hedged	75	1 240,6429	1 158,7383	1 210,0574
Klasa A Dis	29 212	116,7652	109,5281	114,5323
Klasa A1 Acc	20 948	126,8468	119,2816	125,0048
Klasa A1 Dis	15 898	95,9177	90,4236	95,0220
Klasa C Acc	4 987	135,3366	126,0006	130,7188
Klasa I Acc	11	138,9387	128,8135	133,1163
Klasa IZ Acc	11	135,3474	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		12 920 101	15 061 069	19 672 129
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Klasa A Acc	169 227	132,3832	120,7427	133,6849
Klasa A Acc CHF Hedged	67 024	122,0931	111,8660	124,3919
Klasa A Acc USD Hedged	11 026	141,5567	125,6433	135,5477
Klasa A Dis	23 152	106,0962	98,2323	112,0849
Klasa A Dis GBP Hedged	3 621	140,3733	129,0075	142,8603
Klasa A1 Acc	35 664	124,4827	114,1058	126,9732
Klasa A1 Acc GBP Hedged	247	141,0361	127,7883	140,6882
Klasa A1 Acc PLN Hedged	42 472	627,0596	564,2318	615,4581
Klasa A1 Acc USD Hedged	31 324	134,6668	120,1346	130,2642
Klasa A1 Dis	14 298	99,1625	92,2649	105,8085
Klasa B Acc	53 094	121,1455	111,1577	123,8185
Klasa C Acc	128 590	159,2908	144,1994	158,4310
Klasa C Acc CHF Hedged	42 495	130,5140	118,6945	130,9944
Klasa C Acc GBP Hedged	121 076	156,6729	140,2430	152,4647
Klasa C Acc JPY Hedged	78 967	21 117,6517	19 068,5672	20 892,7686
Klasa C Acc USD Hedged	549 441	154,9097	136,4463	146,1021
Klasa D Acc USD Hedged	3 677	130,0701	116,6092	127,0926
Klasa I Acc	2 103 004	179,3446	160,7875	174,9766
Klasa I Acc GBP Hedged	465 178	169,1844	149,9669	161,4422
Klasa I Acc USD Hedged	2 137 929	164,4616	143,4611	152,1068
Klasa IA Acc	233 986	163,6263	147,5544	161,5245
Klasa IA Acc GBP Hedged	8 774	159,0391	141,8973	153,6590
Klasa IB Acc	824	163,6974	147,5345	161,4270
Klasa IC Acc	664 621	164,0087	147,7515	161,5823

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa IZ Acc	585 279	163,3724	147,3992	161,4162
Klasa IZ Acc GBP Hedged	81	159,0752	141,8946	153,6829
Klasa X Acc	45 292	164,0413	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		1 229 190 381	896 482 807	865 020 130
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Klasa A Acc	193 698	130,8686	117,7497	127,4309
Klasa A Acc CHF Hedged	8 120	111,2995	100,5718	109,2964
Klasa A Acc NOK Hedged	74	1 176,3569	1 042,0158	1 114,8600
Klasa A Acc SEK Hedged	171 258	1 198,4788	1 077,9856	1 168,9481
Klasa A Dis	100 071	103,0136	94,5740	105,4873
Klasa A1 Acc	339 288	124,2641	112,3797	122,2385
Klasa A1 Acc GBP Hedged	4 405	121,8755	109,0276	117,4164
Klasa A1 Dis	546 423	97,8087	90,2364	101,1667
Klasa B Acc	119 104	122,9963	111,3329	121,2335
Klasa B Dis	211 038	96,8357	89,4280	100,3511
Klasa C Acc	588 905	141,2931	126,1939	135,5496
Klasa C Acc CHF Hedged	13 606	118,8396	106,5794	114,9549
Klasa C Acc SEK Hedged	86	1 217,5086	1 086,8088	1 169,6341
Klasa C Acc USD Hedged	6 553	136,2601	118,2936	123,8860
Klasa C Dis	12	133,5685	121,6130	134,5410
Klasa I Acc	273 984	152,1828	134,9370	143,8955
Klasa I Acc CHF Hedged	45 302	123,9808	110,3835	118,1618
Klasa I Dis	12	137,4158	124,3066	136,5478
Klasa IZ Acc	11	141,3628	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		319 852 652	375 824 457	493 945 258
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Klasa A Acc	5 033 999	130,7392	116,5529	123,1644
Klasa A Acc EUR Hedged	504 039	118,3592	108,7382	118,1918
Klasa A Acc GBP Hedged	451 493	125,8360	114,2569	122,8124
Klasa A Acc HKD	18 346	946,3663	848,5827	894,7810
Klasa A Acc SEK Hedged	121	921,8881	845,4458	919,3127
Klasa A Acc SGD	18 522	158,7281	143,4247	148,6547
Klasa A Acc SGD Hedged	32 541	147,5325	132,5702	141,2397
Klasa A Dis	3 638 267	89,0163	83,4312	92,6959
Klasa A Dis AUD Hedged	1 461 475	84,2180	79,0914	88,0140
Klasa A Dis EUR Hedged	2 443 746	81,9527	78,4580	88,7803
Klasa A Dis GBP Hedged	710 319	89,7399	85,6840	96,8276
Klasa A Dis HKD	1 593 087	672,1212	633,5558	702,3577
Klasa A Dis NOK Hedged	119	740,2539	703,3623	793,7287
Klasa A Dis RMB Hedged	25 172	706,3585	661,3847	724,5522

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A Dis SEK Hedged	118	734,7806	708,9005	810,6093
Klasa A Dis SGD	33 876	124,6039	118,3711	128,9888
Klasa A Dis SGD Hedged	2 423 877	102,6852	97,0080	108,6556
Klasa A1 Acc	251 395	125,8078	112,7181	119,7176
Klasa A1 Acc EUR Hedged	374 336	113,7731	105,0720	114,7811
Klasa A1 Acc PLN Hedged	100	444,0380	401,9757	429,8189
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (ciąg dalszy)				
Klasa A1 Dis	259 415	85,7142	80,7387	90,1563
Klasa A1 Dis EUR Hedged	565 474	78,8634	75,8774	86,2849
Klasa A1 Dis PLN Hedged	47 766	366,1176	348,6144	392,0610
Klasa B Acc	259 202	124,8667	111,9867	119,0604
Klasa B Acc EUR Hedged	487 353	112,9244	104,3729	114,1337
Klasa B Dis	22 281	85,0293	80,1739	89,6248
Klasa B Dis EUR Hedged	2 540 006	78,2461	75,3619	85,7935
Klasa C Acc	1 507 811	136,9057	121,3200	127,4488
Klasa C Acc EUR Hedged	304 199	123,8636	113,1095	122,1904
Klasa C Acc GBP Hedged	62 657	131,0512	118,2911	126,3839
Klasa C Acc SEK Hedged	109	933,4845	850,9286	919,7277
Klasa C Dis	1 001 106	93,2371	86,8649	95,9398
Klasa C Dis CHF Hedged	35 766	76,5551	73,8052	84,0761
Klasa C Dis EUR Hedged	498 337	85,8342	81,6645	91,8489
Klasa I Acc	54 746	146,3690	128,5765	133,8629
Klasa I Acc GBP Hedged	77	127,4737	114,0361	120,7336
Klasa I Dis	222 892	103,9046	95,9595	105,0545
Klasa I Dis GBP Hedged	-	-	98,5467	109,7031
Klasa IZ Acc	12	137,5013	121,5063	-
Klasa J Dis	951 158	84,0848	77,6552	85,0154
Klasa X Dis	19	93,8200	87,2875	96,2064
Klasa Z Acc EUR Hedged	233	124,7813	113,8225	122,8126
Klasa Z Acc GBP Hedged	89	132,0844	119,0743	127,0617
Klasa Z Dis EUR Hedged	1 148	86,3343	82,0475	92,1629
Aktywa netto ogółem w USD		2 847 342 904	3 009 758 022	4 777 727 325
Schroder ISF Global Target Return				
Klasa A Acc	70 027	112,9601	103,6546	106,2460
Klasa A Acc EUR Hedged	159	88,8656	84,0419	-
Klasa A Acc HKD	127	907,0981	837,4914	855,8255
Klasa A Acc RMB Hedged	93	747,1472	684,6226	-
Klasa A Acc SGD Hedged	872	155,0744	143,3988	148,1534
Klasa A Dis	318 232	103,0090	99,4103	-
Klasa A Dis AUD Hedged	52 723	136,5045	131,9176	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A Dis EUR Hedged	12 107	83,8079	83,3458	-
Klasa A Dis HKD	67 497	837,4428	812,7555	-
Klasa A Dis MV	15	108,6030	100,4783	-
Klasa A Dis RMB Hedged	186 368	681,5670	658,7582	-
Klasa A Dis SGD Hedged	1 972	141,4617	137,5685	-
Klasa A Dis ZAR Hedged	1 728	1 505,3959	1 452,4362	-
Klasa A1 Acc PLN Hedged	16 515	370,0849	344,8477	-
Klasa C Acc	79 335	115,5898	105,3389	107,1438
Schroder ISF Global Target Return (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc CNY Hedged	98	749,8802	-	-
Klasa C Dis CNY Hedged	106	684,2973	-	-
Klasa I Acc	399 852	118,5608	107,2033	108,1519
Klasa IZ Acc NZD Hedged	741 908	158,6118	145,4968	-
Klasa U Acc	2 947	111,5349	103,4357	-
Klasa U Dis	2 148	102,4633	99,2096	-
Klasa U Dis AUD Hedged	2 926	134,7446	131,5455	-
Klasa U Dis ZAR Hedged	2 761	1 485,7203	1 449,4443	-
Aktywa netto ogółem w USD		211 679 664	164 891 627	21 670 933
Schroder ISF Japan DGF**				
Klasa C Acc	134 064	155,8458	145,7881	153,8953
Klasa I Acc	33 037 005	172,8847	160,1557	167,4195
Klasa IZ Acc	1 030	155,9529	-	-
Klasa X Acc	491 584 379	166,3785	154,9344	162,8405
Klasa X Dis	130 823 580	162,2412	152,0570	160,5079
Aktywa netto ogółem w JPY		108 746 711 695	94 955 970 231	90 496 246 914
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Klasa A Acc	9 128	187,7272	163,4255	176,2162
Klasa A Acc EUR Hedged	24 268	127,1536	114,2341	126,7306
Klasa A Dis	65 770	159,1520	144,1002	162,2962
Klasa A Dis AUD Hedged	67	222,2683	202,2220	228,4349
Klasa A Dis AUD Hedged MFC2	2 387	212,9468	201,4891	-
Klasa A Dis EUR Hedged	597	120,4457	111,5877	126,7120
Klasa A Dis HKD MF	11	1 201,1639	1 138,4788	-
Klasa A Dis MF2	8 940	152,3487	143,6384	-
Klasa A Dis RMB Hedged	82	975,9503	886,1114	998,8254
Klasa A Dis RMB Hedged MFC2	82	935,0336	883,1427	-
Klasa A Dis SGD Hedged	72	219,6891	200,7166	227,8825
Klasa A Dis SGD Hedged MF2	72	210,3905	200,0524	-
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	5 970	2 305,7973	2 185,1564	-
Klasa A1 Acc	166 259	183,3919	160,3832	173,8209

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A1 Acc EUR Hedged	3 980	123,7131	111,7166	124,5634
Klasa B Acc	4 383	182,4148	159,7688	173,3362
Klasa B Acc EUR Hedged	7 007	123,3262	111,4752	124,4185
Klasa B Dis	10	155,0724	139,9921	155,2437
Klasa B Dis EUR Hedged	86	117,0195	109,0887	-
Klasa C Acc	122 033	198,8984	172,0605	184,4065
Klasa C Acc EUR Hedged	142 026	131,3420	117,3153	129,3660
Klasa C Dis EUR Hedged	82	124,6612	114,8071	-
Klasa I Acc EUR Hedged	50 464	137,1999	121,4013	132,6573
Klasa IZ Acc	8	198,9717	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (ciąg dalszy)				
Klasa U Acc	6 436	185,5060	163,1164	-
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	8 815	211,0760	201,7794	-
Klasa U Dis MF	58 389	150,9606	143,8206	-
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	17 103	2 281,0462	2 180,8618	-
Aktywa netto ogółem w USD		118 443 943	115 767 423	102 230 356
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia**				
Klasa A Acc	15	98,2740	86,8593	98,8073
Klasa A Dis	510	95,2129	85,5293	98,8013
Klasa B Acc	92	97,0923	86,3279	98,7747
Klasa B Dis	72	94,0261	84,9917	98,7747
Klasa C Acc	150 015	100,0072	87,6333	98,8370
Klasa E Acc	15	100,5120	87,8307	98,8500
Aktywa netto ogółem w EUR		15 069 892	14 558 485	14 834 445
Schroder ISF Multi-Asset Total Return				
Klasa A Acc	15	109,8393	101,9627	107,8467
Klasa A Acc EUR Hedged	2 926	101,4753	97,1675	105,6961
Klasa B Acc EUR Hedged	278	100,0670	96,5312	-
Klasa C Acc	4 518	111,9012	103,2783	108,5760
Klasa C Acc EUR Hedged	23 847	103,4989	98,4533	106,3973
Klasa I Acc	498 441	114,2605	104,6165	109,2740
Klasa I Acc EUR Hedged	5 448	105,5791	99,6932	107,0574
Klasa IA Acc EUR Hedged	98	103,6031	-	-
Klasa IZ Acc	14	111,9465	-	-
Klasa X Acc GBP Hedged	1 028 356	106,0862	99,2095	-
Aktywa netto ogółem w USD		205 428 801	66 032 013	24 124 520
Schroder ISF Strategic Beta				
Klasa A Acc	14	110,6511	106,3922	114,8277
Klasa A Acc SGD Hedged	93	152,6837	148,0621	161,1973
Klasa C Acc	15	112,7321	107,7735	115,7034

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc	1 838	116,3458	110,3691	117,5318
Klasa I Acc GBP Hedged	83 584	111,1136	107,3781	116,3590
Klasa IZ Acc	14	112,8231	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		12 502 696	37 183 308	43 308 010
Schroder ISF Wealth Preservation				
Klasa A Acc	250 133	18,4778	17,1816	18,1053
Klasa A Dis	5 137	11,5561	11,0302	11,7854
Klasa A1 Acc	124 514	17,5331	16,3849	17,3528
Klasa A1 Acc USD	2 827	19,7223	18,7720	20,8193
Klasa A1 Dis	14 546	11,2758	10,8175	11,6168
Klasa A1 Dis USD	30 066	12,6725	12,3824	13,9257
Klasa B Acc	115 548	16,7303	15,6347	16,5583
Schroder ISF Wealth Preservation (ciąg dalszy)				
Klasa B Dis	17	12,5665	11,9794	12,7895
Klasa C Acc	58 777	21,5142	19,8358	20,7243
Klasa I Acc	303 902	25,8580	23,6310	24,4701
Klasa IZ Acc	72	21,5300	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		18 474 825	18 262 992	26 588 704
Schroder ISF Multi-Manager Diversity				
Klasa A Acc	152	107,6050	102,7233	104,9515
Klasa A Dis	965	104,4675	100,6468	103,1759
Klasa C Acc	1 447	110,3667	104,7470	106,3762
Klasa C Dis	16	106,6401	102,0974	104,5422
Klasa S Acc	8 403	111,3728	105,4946	106,9293
Klasa S Dis	7 977	105,8200	102,7429	104,9643
Aktywa netto ogółem w GBP		2 058 553	6 024 684	14 647 587
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return				
Klasa A Acc	4 614 122	28,3041	27,0442	28,2208
Klasa A Acc AUD Hedged	7 332	127,7504	123,5610	129,3713
Klasa A Acc CHF Hedged	8 628	22,7220	22,4710	24,2059
Klasa A Acc EUR Hedged	12 877 251	27,2714	26,8799	28,8946
Klasa A Acc SEK Hedged	70 469	981,5847	966,1507	1 038,8281
Klasa A Dis	21 313 699	9,0262	8,9781	9,7530
Klasa A Dis EUR Hedged	858 996	16,4495	16,8834	18,8944
Klasa A Dis GBP Hedged	46 598	19,2012	19,7032	21,9543
Klasa A Dis SGD Hedged	4 756 421	6,2161	6,2359	6,8356
Klasa A1 Acc	1 591 820	26,8358	25,7436	26,9719
Klasa A1 Acc EUR Hedged	305 688	25,9167	25,6481	27,6802
Klasa A1 Acc PLN Hedged	280 266	117,0666	113,6458	120,1602
Klasa A1 Dis	6 163 675	8,6750	8,6622	9,4461

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A1 Dis AUD Hedged	51 603	74,9787	75,7902	82,9267
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1 366 719	10,7546	11,0796	12,4453
Klasa B Acc	365 434	25,3248	24,3186	25,5045
Klasa B Acc EUR Hedged	2 168 058	25,1443	24,9082	26,9089
Klasa B Dis	148 145	12,3091	12,3049	13,4343
Klasa B Dis EUR Hedged	224 328	19,2130	20,0801	22,6575
Klasa C Acc	19 167 454	33,0993	31,4211	32,5758
Klasa C Acc CHF Hedged	14 459	24,3819	23,9539	25,6352
Klasa C Acc EUR	701 118	41,8707	39,0257	38,6329
Klasa C Acc EUR Hedged	3 776 110	30,7872	30,1524	32,2007
Klasa C Acc RMB Hedged	260	250,3298	237,3568	-
Klasa C Acc SEK Hedged	43 464	994,3924	973,0112	1 039,3916
Klasa C Dis	786 701	16,5013	16,5149	17,9001
Klasa C Dis EUR Hedged	1 139 407	22,7201	23,5065	26,3095
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (ciąg dalszy)				
Klasa C Dis GBP Hedged	249 586	19,7982	20,1787	22,3335
Klasa C Dis JPY Hedged	100	7 776,1359	7 998,2639	8 890,2335
Klasa I Acc	29 421 633	40,3658	37,8867	38,8307
Klasa I Acc CHF Hedged	404	27,3596	26,5673	28,1039
Klasa I Acc EUR Hedged	16 218	37,0369	35,8567	37,8497
Klasa I Acc GBP Hedged	8 817 291	37,4912	35,8488	37,3950
Klasa I Dis	5 583 548	27,3443	27,0494	28,9776
Klasa I Dis EUR Hedged	409	26,5567	27,1337	30,0067
Klasa I Dis GBP Hedged	1 044 752	27,1024	27,3010	29,8595
Klasa IZ Acc	1 791 317	33,2697	31,4626	-
Klasa IZ Acc EUR Hedged	17 322 082	31,3318	30,5595	32,5024
Klasa S Acc	9 373	33,9816	32,1115	33,1401
Klasa S Acc EUR Hedged	946	31,5875	30,7897	32,7318
Klasa S Acc GBP Hedged	22 312	25,9467	24,9864	26,2491
Klasa S Dis	140 819	26,9708	26,8508	28,9692
Klasa S Dis EUR Hedged	80 034	23,6281	24,3193	27,0933
Klasa S Dis GBP Hedged	2 462 171	20,5524	20,8534	22,9736
Klasa Z Acc EUR Hedged	384 705	31,0808	30,3922	32,4067
Klasa Z Dis EUR Hedged	4 041	23,3368	23,7626	26,3798
Klasa Z Dis GBP Hedged	526 619	20,4510	20,8150	23,0025
Aktywa netto ogółem w USD		4 413 358 553	5 098 378 312	5 389 590 578
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return				
Klasa A Acc	638 645	108,8814	102,2500	106,7361
Klasa A Acc CHF Hedged	253	116,8840	110,2855	115,6291
Klasa A Dis	173 149	101,0271	96,7072	102,9826

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Acc	154 695	107,7411	101,4830	106,2602
Klasa B Dis	66 565	100,3189	96,3240	102,8883
Klasa C Acc	767 796	112,1231	104,5577	108,3783
Klasa C Acc CHF Hedged	9 118	118,8530	111,3505	115,9368
Klasa C Dis	115 255	104,0227	98,8811	104,5543
Klasa I Acc	1 433 666	115,6161	107,0295	110,1176
Klasa I Dis	16	107,3060	101,2723	106,2310
Klasa IZ Acc	700 112	112,6758	104,9400	108,6113
Aktywa netto ogółem w EUR		454 119 503	352 386 200	310 535 409
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Klasa A Acc	396 869	90,2941	98,2777	106,3435
Klasa A Acc USD Hedged	1 411	98,1774	103,8866	109,4583
Klasa A Dis SV	15	93,5593	-	-
Klasa A1 Acc USD Hedged	103	95,5249	101,3836	107,3820
Klasa B Acc	337 706	88,0214	96,2934	104,7216
Klasa B Acc USD Hedged	382	95,6538	101,6198	107,6333
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc	1 422 298	95,0036	102,3229	109,5642
Klasa C Acc CHF Hedged	92	103,0419	111,5263	120,0516
Klasa C Acc GBP Hedged	2 977	100,1417	106,6287	112,9862
Klasa C Acc USD Hedged	53 763	103,7410	108,6067	113,2086
Klasa C Dis	14	94,5728	102,1369	109,3666
Klasa C Dis USD Hedged	91	103,1315	108,3341	112,9503
Klasa E Acc	102	97,2885	104,2623	111,0596
Klasa I Acc	14	100,2427	106,6232	112,7295
Klasa IZ Acc	16	95,1187	-	-
Klasa R Acc GBP Hedged	194	100,5545	107,0480	113,4244
Klasa R Acc USD Hedged	-	-	109,6795	114,3575
Aktywa netto ogółem w EUR		206 224 659	454 480 623	1 233 961 340
Schroder ISF European Equity Absolute Return				
Klasa A Acc	193 088	94,6906	93,7168	96,2001
Klasa A Acc USD Hedged	104	103,9385	99,9172	99,8904
Klasa A1 Acc USD Hedged	9 110	101,4187	97,9749	98,4265
Klasa B Acc	134 831	92,1545	91,6619	94,5647
Klasa B Acc USD Hedged	458	101,4145	97,9767	98,4369
Klasa C Acc	85 865	99,3608	97,5527	99,2900
Klasa C Acc GBP Hedged	199	105,1238	102,0092	102,7354
Klasa C Acc USD Hedged	11 580	109,4226	104,3787	103,4765
Klasa IZ Acc	16	98,7546	-	-
Klasa R Acc	20 120	99,7012	97,8801	99,6792

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa R Acc GBP Hedged	55 944	104,7553	101,6451	102,3761
Klasa R Acc USD Hedged	5 896	109,3397	104,2980	103,4154
Aktywa netto ogółem w EUR		50 766 489	90 193 382	316 223 901
Schroder ISF European Market Neutral				
Klasa A Acc	37 118	133,6384	132,4132	140,3114
Klasa A Acc USD Hedged	100	135,7419	130,6545	134,6623
Klasa A Dis	4 698	118,5864	118,0292	125,7022
Klasa A Dis GBP	22	123,4332	129,2354	136,2229
Klasa A1 Acc	13 904	124,1660	123,6055	131,6252
Klasa B Acc	58 695	123,2794	122,8432	130,9583
Klasa C Acc	12	140,1658	137,9865	145,3047
Klasa E Acc	14	144,5757	141,9722	149,1083
Klasa E Acc GBP Hedged	979	149,0590	144,7691	150,5869
Klasa IZ Acc	11	139,7644	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		14 672 080	21 326 733	26 376 244
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral				
Klasa A Acc	2 095	93,4570	98,4889	101,3364
Klasa A Acc EUR Hedged	18 635	84,0540	91,4029	96,6932
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral (ciąg dalszy)				
Klasa A Dis EUR Hedged	103	79,9141	88,2651	94,7486
Klasa A1 Acc	15	92,0423	97,4746	100,7109
Klasa B Acc EUR Hedged	2 089	83,2511	90,7958	96,3414
Klasa C Acc	2 335	100,3726	104,7766	106,8933
Klasa C Acc CHF Hedged	91	93,5168	101,1003	106,5388
Klasa C Acc EUR Hedged	111	90,3012	97,4023	102,1633
Klasa C Acc GBP Hedged	239 080	96,1995	102,5117	106,2454
Klasa I Acc	24 641	111,2338	115,2024	116,4861
Klasa I Acc EUR Hedged	759	100,1272	106,9068	111,1192
Klasa I Acc GBP Hedged	356 862	106,5569	112,5053	115,5406
Klasa I Dis GBP Hedged	102	98,7588	105,9647	110,3441
Klasa IZ Acc	16	99,8138	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		86 098 949	119 871 381	115 685 855
Schroder ISF EURO Bond				
Klasa A Acc	18 847 769	22,4081	21,0302	21,2628
Klasa A Acc CZK	56	573,2571	544,8820	-
Klasa A Dis	11 130 215	9,0419	8,5981	8,9140
Klasa A1 Acc	1 376 344	20,4018	19,2530	19,5740
Klasa A1 Acc USD	77 589	22,9763	22,0839	23,5129
Klasa A1 Dis	901 782	16,4078	15,6887	16,3552
Klasa B Acc	6 425 519	20,3293	19,1750	19,4849

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Dis	17 402 139	11,2839	10,7839	11,2364
Klasa C Acc	13 476 722	23,9469	22,3792	22,5497
Klasa C Dis	3 781 784	12,3873	11,7292	12,0078
Klasa I Acc	2 767 371	26,5735	24,7202	24,7710
Klasa IZ Acc	7 662 749	25,9334	24,2160	24,3580
Klasa IZ Dis	1 822 898	23,5891	22,3170	22,8051
Klasa Z Acc	2 318	25,8625	24,1979	-
Aktywa netto ogółem w EUR		1 579 326 298	1 504 718 958	1 907 359 702
Schroder ISF EURO Government Bond				
Klasa A Acc	25 450 982	12,4419	11,6881	11,6867
Klasa A Dis	5 763 302	6,9695	6,6197	6,7091
Klasa A1 Acc	751 051	11,3270	10,6995	10,7575
Klasa B Acc	2 240 657	11,0943	10,4743	10,5259
Klasa B Dis	1 573 341	6,8270	6,5171	6,6390
Klasa C Acc	38 585 556	13,4136	12,5696	12,5365
Klasa C Dis	1 864 325	7,5253	7,1298	7,2086
Klasa I Acc	7 685 313	14,4562	13,5080	13,4336
Klasa IZ Acc	2 092 387	13,4167	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		1 071 706 068	774 857 143	737 841 775
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Klasa A Acc	25 530 507	7,1961	7,1509	7,2303
Klasa A Dis	244 622	4,0114	4,0291	4,1266
Klasa A1 Acc	1 343 567	6,6193	6,6105	6,7176
Klasa B Acc	19 276 617	7,0426	7,0052	7,0901
Klasa B Dis	91 937	3,9960	4,0177	4,1191
Klasa C Acc	38 061 606	7,6938	7,6210	7,6808
Klasa C Dis	122 529	3,0356	3,0392	3,1024
Klasa I Acc	4 753 575	8,0687	7,9712	8,0122
Klasa IZ Acc	194	7,6969	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		661 285 354	572 732 735	687 587 527
Schroder ISF Global Bond				
Klasa A Acc	3 960 729	12,9364	11,8951	12,3265
Klasa A Acc EUR Hedged	4 482 706	12,2673	11,4922	11,9074
Klasa A Acc USD Hedged	82 717	185,6104	168,6924	169,9809
Klasa A Dis	360 215	7,5140	7,0706	7,5178
Klasa A Dis EUR Hedged	5 331 173	9,7918	9,4075	9,9954
Klasa A1 Acc	1 370 790	11,8181	10,9267	11,3858
Klasa A1 Acc EUR Hedged	467 908	11,7351	11,0543	11,5172
Klasa A1 Dis EUR Hedged	90 990	9,3626	9,0443	9,6628
Klasa B Acc	1 423 317	11,0673	10,2274	10,6518

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Acc EUR Hedged	517 158	11,7809	11,0919	11,5505
Klasa B Dis EUR Hedged	1 845 661	9,3998	9,0757	9,6915
Klasa C Acc	13 068 678	14,4004	13,2016	13,6392
Klasa C Acc EUR Hedged	16 017 240	12,5760	11,7461	12,1338
Klasa C Acc GBP	553 298	138,5189	131,2304	128,1830
Klasa C Acc USD Hedged	786 017	189,4695	171,6841	172,4746
Klasa C Dis	475 640	6,6347	6,2243	6,5972
Klasa I Acc	17 114 414	15,5524	14,1747	14,5583
Klasa I Acc EUR Hedged	11 948 469	12,6480	11,7423	12,0566
Klasa I Acc GBP	1 625 697	141,0541	132,8544	129,0046
Klasa I Acc JPY Hedged	1 553 713	11 375,1413	10 540,2011	10 787,6880
Klasa I Acc USD Hedged	1 068 039	198,2768	178,5832	178,3214
Klasa I Dis EUR	1 791 391	12,9013	11,8147	11,8795
Klasa I Dis EUR Hedged	9 125 391	11,4112	10,8434	11,4165
Klasa IZ Acc	3 072	14,4062	-	-
Klasa IZ Acc EUR Hedged	800	12,5778	-	-
Klasa Z Acc EUR	897 560	13,2235	11,8875	-
Klasa Z Acc EUR Hedged	879	12,4064	11,5674	11,9355
Klasa Z Dis EUR Hedged	20 373	11,2199	10,7133	11,3355
Aktywa netto ogółem w USD		2 193 461 802	2 020 046 162	2 204 750 638
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Klasa A Acc	6 234 733	32,4515	30,7212	31,9916
Klasa A Acc USD Hedged	2 000 264	36,2715	33,3734	33,8793
Klasa A Dis	2 021 335	28,7027	27,3724	28,7284
Klasa A1 Acc	1 068 308	29,7572	28,3259	29,6608
Klasa A1 Acc USD Hedged	390 085	34,2488	31,6879	32,3466
Klasa A1 Dis	188 700	26,3315	25,2498	26,6478
Klasa B Acc	3 809 702	30,0233	28,5649	29,8961
Klasa B Acc USD Hedged	644 450	33,9399	31,3842	32,0206
Klasa B Dis	1 662 602	26,5550	25,4514	26,8470
Klasa C Acc	3 331 995	34,0981	32,1431	33,3607
Klasa C Acc USD Hedged	1 342 011	38,0498	34,8588	35,2692
Klasa C Dis	878 847	29,7220	28,2246	29,5243
Klasa C Dis GBP	18 288	26,6070	26,5944	27,5469
Klasa C Dis GBP Hedged	326 968	29,1580	27,3155	28,2502
Klasa C Dis USD Hedged	464 985	33,1450	30,5848	31,1809
Klasa I Acc	803 786	37,4418	35,1334	36,2611
Klasa IZ Acc	1 000 620	37,2632	35,0812	-
Klasa Z Dis	1 769 697	30,0049	28,4801	29,7499
Aktywa netto ogółem w EUR		882 696 953	1 113 301 524	1 195 568 546

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Klasa A Acc	205 028 816	21,7448	21,2209	21,1134
Klasa A Dis	519 448 104	14,9833	14,8385	15,0121
Klasa A1 Acc	205 008 326	20,1369	19,7404	19,7295
Klasa C Acc	4 210 093	23,1044	22,4685	22,2762
Klasa I Acc	1 185 210	25,0068	24,1653	23,8053
Klasa IZ Acc	434	23,1161	-	-
Aktywa netto ogółem w HKD		16 496 515 166	16 833 500 023	17 347 327 939
Schroder ISF US Dollar Bond				
Klasa A Acc	4 824 411	24,1557	22,1732	22,5950
Klasa A Acc CZK	2 829	530,7153	484,8638	-
Klasa A Acc EUR Hedged	204 514	148,8155	140,7655	147,6663
Klasa A Dis	3 567 289	11,6743	11,0442	11,5980
Klasa A Dis EUR Hedged	46 871	115,9462	113,0407	122,2141
Klasa A Dis GBP Hedged	4 193	94,7714	91,6341	98,5314
Klasa A1 Acc	1 920 150	21,8880	20,2025	20,6989
Klasa A1 Dis	167 114	17,3456	16,5741	17,6154
Klasa A1 Dis EUR Hedged	2 991	110,7784	108,6038	118,0684
Klasa B Acc	1 586 126	21,6729	19,9940	20,4770
Klasa B Acc EUR Hedged	61 484	139,6738	132,7751	139,9863
Klasa B Dis	1 207 445	11,3773	10,8649	11,5489
Klasa B Dis EUR Hedged	26 013	108,8297	106,6322	115,8666
Schroder ISF US Dollar Bond (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc	5 396 895	25,9303	23,7311	24,1096
Klasa C Acc EUR	24 495	193,9604	174,2764	168,9648
Klasa C Acc EUR Hedged	135 021	154,5776	145,8049	152,5228
Klasa C Acc SEK Hedged	1 441	1 441,1135	1 356,1216	1 416,0377
Klasa C Dis	602 202	12,2156	11,5708	12,1988
Klasa C Dis EUR Hedged	125 158	122,0317	119,2101	129,6240
Klasa I Acc	1 881 575	28,7638	26,1710	26,4318
Klasa I Acc EUR Hedged	100	166,7791	156,3533	162,5338
Klasa IZ Acc	2 545 065	25,9414	-	-
Klasa S Dis	1 763	12,3682	11,6934	12,3765
Klasa X Acc	4 032 483	26,2033	23,9009	24,1998
Klasa Z Acc	55 667	26,0711	23,8301	24,1782
Klasa Z Acc EUR Hedged	67	155,4477	146,4386	152,9283
Klasa Z Dis	40 587	12,6235	11,9394	12,5667
Klasa Z Dis EUR Hedged	4 429	127,9325	124,1928	133,6985
Klasa Z Dis GBP Hedged	847	96,9389	93,2694	99,8589
Aktywa netto ogółem w USD		727 379 832	702 106 601	896 247 491

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF All China Credit Income*				
Klasa A Dis MF	15	99,8140	-	-
Klasa B Acc	15	100,5993	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	100	100,5066	-	-
Klasa I Acc	15	100,8707	-	-
Klasa I Acc CNY Hedged	642 971	707,0494	-	-
Klasa I Acc EUR Hedged	100	100,2518	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		65 299 024	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income*				
Klasa IZ Acc	250 015	99,9751	-	-
Klasa IZ Acc CHF Hedged	100	99,8544	-	-
Klasa IZ Acc EUR Hedged	100	99,8637	-	-
Klasa IZ Acc GBP Hedged	80	99,9068	-	-
Klasa IZ Dis	15	99,9787	-	-
Klasa IZ Dis CHF Hedged	100	99,8544	-	-
Klasa IZ Dis EUR Hedged	100	99,8637	-	-
Klasa IZ Dis GBP Hedged	80	99,9068	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		25 061 039	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return				
Klasa A Acc	2 562 876	14,4027	13,2321	13,2977
Klasa A Acc EUR Hedged	11 128	110,1769	104,2757	107,8701
Klasa A Acc SGD Hedged	1 246 954	11,4686	10,6168	10,7540
Klasa A Dis	1 702 971	5,5827	5,3566	5,5927
Klasa A Dis GBP Hedged	6 495	83,4173	81,3894	86,6246
Schroder ISF Asian Bond Total Return (ciąg dalszy)				
Klasa A Dis HKD	1 444 941	7,4320	7,1733	7,4715
Klasa A1 Acc	3 731 738	13,6760	12,6136	12,7271
Klasa A1 Acc EUR	92 524	12,1269	10,9824	10,5824
Klasa A1 Acc EUR Hedged	966	105,7662	100,5493	104,4351
Klasa A1 Dis	1 706 614	5,3226	5,1275	5,3742
Klasa A1 Dis EUR	161 647	4,7248	4,4693	4,4735
Klasa A1 Dis EUR Hedged	26 673	61,9559	61,5187	66,3882
Klasa B Acc	285 728	12,9519	11,9588	12,0786
Klasa C Acc	2 153 043	16,4514	15,0447	15,0482
Klasa C Acc EUR Hedged	1 149	118,5689	111,7699	115,0466
Klasa C Dis	4 941	7,4380	7,1027	7,3828
Klasa C Dis MF1	201	7,6059	-	-
Klasa D Dis	31 629	6,1655	5,9759	6,3019
Klasa I Acc	1 652 271	19,4126	17,6077	17,4600
Klasa IZ Acc	93	16,4632	-	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa Z Acc	107	16,5374	15,1090	15,1067
Klasa Z Acc EUR	141	12,6700	11,3713	10,8507
Klasa Z Acc EUR Hedged	90	118,9242	112,1028	115,3878
Klasa Z Acc SGD Hedged	1 383	11,7601	10,8397	10,9246
Klasa Z Dis	91 923	7,4916	7,1557	7,4340
Klasa Z Dis EUR	362	4,9340	4,6263	4,5864
Klasa Z Dis EUR Hedged	166	64,5750	63,5837	67,9977
Klasa Z Dis GBP Hedged	79	87,9448	85,3975	90,4215
Klasa Z Dis HKD	1 797	7,6411	7,3339	7,6002
Aktywa netto ogółem w USD		197 063 475	224 282 926	365 931 061
Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Klasa A Acc	61 621	138,1603	126,6599	134,2448
Klasa A Acc CHF Hedged	11 472	118,8445	112,6991	123,1780
Klasa A Acc EUR Hedged	43 975	125,5575	118,7144	129,4618
Klasa A Acc GBP Hedged	10 412	138,4798	129,4425	139,6758
Klasa A1 Acc	16 917	132,5171	121,9395	129,7485
Klasa A1 Acc EUR Hedged	17 937	120,3888	114,2894	125,1387
Klasa A1 Acc PLN Hedged	57 329	555,1780	516,6898	554,5443
Klasa B Acc	13 805	130,3082	120,0616	127,8928
Klasa B Acc EUR Hedged	19 183	118,4992	112,6005	123,4134
Klasa C Acc	198 978	148,1413	135,0763	142,3755
Klasa C Acc CHF Hedged	492 875	125,8215	118,6899	129,0213
Klasa C Acc EUR Hedged	71 496	134,6537	126,6484	137,3386
Klasa C Acc GBP Hedged	1 479	146,8203	136,4917	146,4699
Klasa I Acc	15	166,7473	150,4763	157,0047
Klasa I Acc EUR Hedged	100	151,4108	140,9273	151,3055
Schroder ISF Asian Convertible Bond (ciąg dalszy)				
Klasa IZ Acc	11	148,2776	-	-
Klasa Z Acc CHF Hedged	82	126,0245	118,7181	-
Aktywa netto ogółem w USD		140 345 075	168 328 895	112 813 466
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Klasa A Acc	15	112,5893	100,4727	-
Klasa A Acc EUR Hedged	182	108,0370	99,3592	-
Klasa A Acc SGD Hedged	110	143,4305	128,9513	-
Klasa A Dis	16	105,5872	98,7714	-
Klasa A Dis SGD Hedged	415 206	135,8344	127,9895	-
Klasa B Acc EUR Hedged	94	107,8305	-	-
Klasa C Acc	73	113,5068	100,6700	-
Klasa C Acc EUR Hedged	86	108,9650	99,6009	-
Klasa I Acc	919 975	114,5249	100,9793	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc EUR Hedged	86	109,9434	99,8684	-
Klasa I Acc GBP Hedged	89	92,3295	-	-
Klasa I Acc RMB Hedged	45 341	804,0692	-	-
Klasa IZ Acc	14	113,5920	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		152 626 209	45 640 517	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Klasa A Acc	86 649	138,8962	128,9039	130,2183
Klasa A Acc CHF Hedged	91	117,9983	113,2545	118,2283
Klasa A Acc EUR	28 086	130,2006	118,6371	114,4398
Klasa A Acc SGD Hedged	40 120	13,2334	12,3835	12,6240
Klasa A Dis	10 255	94,2107	91,2300	95,9625
Klasa A Dis EUR Hedged	24 602	77,8421	77,7362	84,2142
Klasa A1 Acc	50 572	131,0985	122,2622	124,1189
Klasa B Acc	26 861	130,6938	121,9023	123,7658
Klasa C Acc	230 713	145,5910	134,5680	135,3940
Klasa C Acc CHF Hedged	506	119,3333	114,1676	118,7025
Klasa C Acc EUR Hedged	60 881	102,3588	97,5202	101,0406
Klasa C Dis	155 222	97,3133	93,8557	98,2627
Klasa I Acc	2 059	158,6380	145,5420	145,3541
Klasa I Acc EUR	690 515	140,7481	126,8012	120,9238
Klasa IZ Acc	11	145,6648	-	-
Klasa Z Acc	3 713	146,3375	135,1217	135,8011
Klasa Z Acc EUR	1 116	137,2517	124,4253	119,4085
Klasa Z Acc SGD Hedged	1 249	13,5234	12,5917	12,7723
Klasa Z Dis	19	98,1326	94,4856	98,8334
Klasa Z Dis EUR Hedged	106	104,5991	103,9298	112,0230
Aktywa netto ogółem w USD		195 861 538	377 026 144	313 322 972
Schroder ISF China Local Currency Bond*				
Klasa A Acc	13 478	723,9401	698,3165	651,9454
Klasa A Acc EUR	15 502	122,5989	117,6385	110,6098
Klasa A Acc USD	4 914	108,0399	105,5854	103,9872
Klasa C Acc	52 217	749,1090	719,2123	668,2575
Klasa C Acc EUR	93 678	126,8450	121,0893	113,3304
Klasa C Acc USD	6 220	111,6875	108,6654	106,5140
Klasa C Dis USD	18	89,2259	89,5600	90,5682
Klasa E Acc	17	759,0042	727,2346	674,5591
Klasa E Acc USD	15	113,2704	109,9783	107,5976
Klasa I Acc	738 027	776,9316	742,0706	685,9262
Klasa I Acc EUR	15	131,5692	124,9894	116,3753

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc USD	645 510	115,8875	112,1507	109,3616
Klasa IZ Acc	13	749,5231	-	-
Aktywa netto ogółem w RMB		1 259 769 752	403 807 593	215 149 777
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond				
Klasa A Dis	17	85,7870	89,4241	-
Klasa A Dis EUR	317	94,3655	96,6011	-
Klasa C Acc	15	99,2787	95,8520	-
Klasa C Acc EUR	15	109,3409	103,6260	-
Klasa I Acc	220 385	100,5648	96,4612	-
Klasa I Dis	18	88,0189	90,6630	-
Klasa IZ Acc	15	99,3036	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		22 204 494	23 079 792	-
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Klasa A Acc	76 552	125,9730	113,8736	122,8141
Klasa A Acc EUR Hedged	64 587	113,3229	105,6241	117,2526
Klasa A Acc GBP	204 515	148,0889	138,3641	141,0160
Klasa A Acc SEK Hedged	121 092	802,3245	747,2462	830,6390
Klasa A Dis	92 036	109,5774	106,5221	-
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	826	151,2701	147,4953	-
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1 577	1 507,2479	1 474,7816	-
Klasa A1 Acc	65 929	121,4152	110,3148	119,5766
Klasa A1 Acc EUR Hedged	13 122	109,1739	102,2590	114,0845
Klasa A1 Dis	94 450	73,5826	71,1483	82,2368
Klasa B Acc	58 633	121,4152	110,3057	119,5659
Klasa B Acc EUR Hedged	74 144	109,1559	102,2475	114,0718
Klasa B Dis	781	73,5461	71,0904	82,1703
Klasa C Acc	437 753	130,8891	117,7234	126,3295
Klasa C Acc EUR Hedged	18 262	117,7114	109,1656	120,5537
Klasa C Acc SEK Hedged	121	810,8721	751,3425	830,9747
Klasa C Dis MF1	127 745	121,7079	117,7292	-
Schroder ISF Emerging Market Bond (ciąg dalszy)				
Klasa C Dis MV	5 151	123,2503	-	-
Klasa E Acc	2 998	131,8142	118,2267	126,3473
Klasa E Acc EUR Hedged	620	117,9463	109,2428	120,2894
Klasa I Acc	1 440 390	138,2629	123,4523	131,4980
Klasa I Acc EUR Hedged	100	124,4794	114,5681	125,5713
Klasa I Acc GBP Hedged	2 875 630	149,6186	-	-
Klasa I Dis	18	96,7524	91,9277	104,6466
Klasa IZ Acc	12	130,9524	-	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa U Acc	14 479	124,4994	113,6888	-
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	15 429	149,5089	147,2196	-
Klasa U Dis MF	33 702	108,9567	106,9964	-
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	19 576	1 490,1340	1 472,0272	-
Aktywa netto ogółem w USD		964 836 922	279 788 418	118 070 610
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*				
Klasa A Acc	49 141	136,1149	119,3915	125,1641
Klasa A Acc EUR Hedged	23 006	123,0492	111,2156	119,8444
Klasa A Acc GBP	61	159,1894	144,2933	142,9940
Klasa A1 Acc	17 654	131,1605	115,6217	121,8238
Klasa A1 Acc EUR Hedged	14 090	118,5093	107,6408	116,5771
Klasa A1 Dis	313	87,7319	81,5368	90,5517
Klasa B Acc	17 001	131,1506	115,6134	121,8150
Klasa B Acc EUR Hedged	18 941	118,4948	107,6338	116,5694
Klasa B Dis	8 621	87,5240	81,3396	90,3707
Klasa C Acc	4 094	141,3331	123,3415	128,6576
Klasa C Acc EUR Hedged	2 301	127,6895	114,9112	123,1921
Klasa E Acc	15	142,2560	123,7200	128,5747
Klasa E Acc EUR Hedged	100	127,9721	114,7554	122,6687
Klasa I Acc	15	149,4420	129,4307	133,9767
Klasa I Acc EUR Hedged	100	135,1116	120,5891	128,2988
Klasa I Dis	17	112,4302	102,5721	112,1138
Klasa IZ Acc	11	141,3901	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		20 555 386	34 365 843	131 464 610
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Klasa A Acc	68 910 030	23,6717	21,7579	22,3988
Klasa A Acc CHF Hedged	572 393	139,2391	128,5872	132,9312
Klasa A Acc EUR Duration Hedged	1 186 648	18,8493	17,8129	18,7945
Klasa A Acc USD Hedged	466 484	182,8006	163,3284	163,8666
Klasa A Dis	41 203 649	16,7606	15,8788	16,8490
Klasa A1 Acc	13 966 962	21,9206	20,2391	20,9318
Klasa A1 Dis	2 010 585	15,5787	14,8254	15,8026
Klasa B Acc	18 063 352	21,4725	19,8353	20,5226
Schroder ISF EURO Corporate Bond (ciąg dalszy)				
Klasa B Dis	20 323 491	15,9849	15,2198	16,2311
Klasa C Acc	115 190 963	25,7934	23,6134	24,2114
Klasa C Acc CHF Hedged	548 233	144,3058	132,7343	136,6677
Klasa C Acc EUR Duration Hedged	1 097 850	20,5620	19,3540	20,3386
Klasa C Acc USD Hedged	55	182,9947	-	-
Klasa C Dis	20 378 496	19,1381	17,8850	18,7869

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa C Dis GBP	29 356	17,4889	17,3678	18,1697
Klasa C Dis GBP Hedged	4 418 697	15,5347	14,4817	15,1390
Klasa C Dis JPY Hedged	17 950	11 761,4294	10 977,4432	11 505,7754
Klasa I Acc	21 826 790	28,9480	26,3470	26,8551
Klasa I Acc CHF Hedged	141 969	147,9401	135,2574	138,4158
Klasa I Dis	92 618	21,0588	19,5700	20,4239
Klasa IZ Acc	43 018 090	25,9095	23,7073	24,2935
Klasa S Acc	74	26,0908	23,8386	24,3876
Klasa S Dis	84	22,5918	21,0690	22,0806
Klasa X Dis	411 966	144,7473	134,1765	139,5878
Klasa Z Acc	7 209 248	25,9206	23,7120	24,2953
Klasa Z Acc CHF Hedged	57 875	144,7548	133,0663	136,8950
Klasa Z Acc EUR Duration Hedged	67 782	20,6653	19,4372	20,4095
Klasa Z Acc USD Hedged	267 096	186,4805	165,8301	165,5817
Klasa Z Dis	23 312 304	19,8167	18,6850	19,7322
Aktywa netto ogółem w EUR	9 613 197 713	7 969 810 811	7 969 810 811	8 923 312 998
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Klasa A Acc	1 680 336	132,8246	121,0125	125,5358
Klasa A Acc PLN Hedged	249 769	596,0447	532,7107	541,9785
Klasa A Dis	3 105 770	109,6524	102,9700	110,0952
Klasa B Acc	654 625	128,8793	118,0080	123,0365
Klasa B Dis	580 250	107,0955	100,6053	107,9435
Klasa C Acc	4 106 285	137,6881	124,6947	128,5712
Klasa C Dis	487 756	114,4651	106,3470	112,8392
Klasa I Acc	2 497 970	143,1734	128,8424	131,9994
Klasa I Dis	18	119,1036	109,9600	115,9046
Klasa IZ Acc	2 108 600	138,5874	125,4395	129,2648
Klasa IZ Dis QV	35 833	114,6295	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR	2 020 437 761	1 624 394 730	1 624 394 730	1 773 884 355
Schroder ISF EURO High Yield				
Klasa A Acc	2 193 024	147,9592	134,7857	142,6865
Klasa A Acc CZK	41	3 732,7995	3 447,2105	-
Klasa A Acc NOK Hedged	9	1 223,5360	1 095,4297	-
Klasa A Acc SEK Hedged	80	1 252,7374	1 139,5231	1 208,0551
Klasa A Acc USD Hedged	1 024	142,6408	126,2725	-
Schroder ISF EURO High Yield (ciąg dalszy)				
Klasa A Dis	3 256 620	103,4090	98,7698	110,1306
Klasa A Dis USD Hedged	46 719	134,2924	124,5939	135,3256
Klasa AX Dis USD Hedged	92	133,6121	125,5164	136,2579

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Acc	86 336	145,5004	133,2108	141,7365
Klasa B Dis	134 200	102,6562	98,5452	110,4398
Klasa C Acc	1 489 585	153,4609	139,1009	146,5163
Klasa C Acc USD Hedged	109 484	159,8036	140,6944	144,4156
Klasa C Dis	787 294	107,2381	101,9132	113,0621
Klasa I Acc	206 053	161,6958	145,4967	152,1204
Klasa I Dis	16	122,0476	115,0787	127,0233
Klasa IZ Acc	2 653 386	154,6513	139,8548	146,9585
Klasa IZ Dis QV	92 105	107,5771	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		1 475 488 147	1 177 735 936	1 315 003 570
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond				
Klasa A Acc	4 282	111,9289	104,0405	110,4065
Klasa A Acc CHF Hedged	220	99,7826	95,9216	104,9789
Klasa A Acc EUR Hedged	28 422	102,1441	97,8917	106,8621
Klasa A Dis	8 413	96,2478	92,2103	100,8507
Klasa A Dis CHF Hedged	213	88,1399	85,0221	95,9054
Klasa A Dis EUR Hedged	68 222	90,2421	86,7596	97,6192
Klasa C Acc	-	-	107,0259	112,7646
Klasa C Acc CHF Hedged	6 041	103,3552	98,6572	107,2103
Klasa C Acc EUR Hedged	20 455	105,8240	100,6851	109,1403
Klasa C Acc SEK Hedged	-	-	887,0199	962,5295
Klasa E Acc CHF Hedged	1 670	104,9481	99,8601	108,1872
Klasa E Acc EUR Hedged	45 757	107,4674	101,9284	110,1515
Klasa I Acc	51 641	120,3554	110,2929	115,3615
Klasa I Acc CHF Hedged	100	107,3867	101,7200	109,7018
Klasa I Acc EUR Hedged	80	109,9693	103,8162	111,6706
Klasa IZ Acc EUR Hedged	95	99,2100	101,0007	109,3188
Aktywa netto ogółem w USD		26 546 709	149 864 267	149 548 955
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Klasa A Acc	377 095	157,4164	140,0858	147,6154
Klasa A Acc CHF Hedged	138 021	141,5265	130,2578	141,4647
Klasa A Acc EUR Hedged	483 781	140,9273	129,2861	140,1695
Klasa A Acc GBP Hedged	21 424	159,3439	144,4971	154,7855
Klasa A Acc SEK Hedged	202	1 288,4758	1 180,1298	1 280,2348
Klasa A Dis EUR Hedged	354 827	109,8073	103,8143	116,0154
Klasa A1 Acc	308 874	150,7435	134,6846	142,4960
Klasa A1 Acc EUR Hedged	62 635	134,9918	124,3143	135,3224
Klasa A1 Dis EUR Hedged	35 483	105,1522	99,8132	111,9936

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Schroder ISF Global Convertible Bond (ciąg dalszy)				
Klasa B Acc	266 171	148,3753	132,7019	140,5396
Klasa B Acc EUR Hedged	436 432	132,9087	122,5192	133,5026
Klasa B Dis EUR Hedged	316 874	103,4734	98,3177	110,4266
Klasa C Acc	1 639 299	168,8062	149,2499	156,3649
Klasa C Acc CHF Hedged	203 545	150,1167	137,2663	148,2160
Klasa C Acc EUR Hedged	958 100	151,2663	137,8546	148,5963
Klasa C Acc GBP Hedged	14 509	168,9547	152,2361	162,1341
Klasa C Acc SEK Hedged	71 147	1 313,4125	1 195,7050	1 289,6993
Klasa C Dis	834 703	160,7497	142,8671	150,4852
Klasa C Dis EUR Hedged	654 780	141,5890	129,7020	140,6304
Klasa C Dis GBP Hedged	284 206	144,5567	130,9220	140,2676
Klasa I Acc	309 812	189,7399	166,2839	172,5340
Klasa I Acc CHF Hedged	1 271 580	163,4213	148,1186	158,3699
Klasa I Acc EUR Hedged	372 224	169,8806	153,4290	163,7661
Klasa I Acc GBP Hedged	1 258	169,5872	-	-
Klasa I Dis EUR Hedged	88	161,0087	146,1772	156,8624
Klasa IZ Acc EUR Hedged	1 694 293	152,8971	138,9547	149,2529
Klasa IZ Dis EUR Hedged AV	740 172	151,9983	138,8556	-
Klasa S Dis GBP Hedged QV	57	145,3697	-	-
Klasa Z Acc	8 245	169,3370	149,5323	156,3932
Klasa Z Acc CHF Hedged	70 579	150,3869	137,3377	-
Klasa Z Acc EUR Hedged	67	152,2954	138,6410	149,2274
Klasa Z Dis EUR Hedged	16 865	142,2513	133,5195	148,1094
Aktywa netto ogółem w USD		1 961 700 222	1 666 559 041	1 590 293 032
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Klasa A Acc	19 582 089	12,4092	10,9823	11,2369
Klasa A Acc AUD Hedged	12 304	182,6633	163,0881	167,0613
Klasa A Acc EUR Hedged	589 634	166,5423	151,8625	159,9252
Klasa A Dis	28 383 589	5,9192	5,4076	5,7198
Klasa A Dis EUR Hedged	1 045 657	99,0983	93,1544	101,1042
Klasa A Dis HKD MV	119 205	1 041,3210	-	-
Klasa A Dis RMB Hedged	119 998	653,0461	595,6123	627,5357
Klasa A Dis SGD Hedged	275 595	12,3696	11,3721	12,1312
Klasa A1 Acc	7 270 402	11,4978	10,2215	10,5058
Klasa A1 Acc EUR Hedged	107 986	154,1507	141,1972	149,3684
Klasa A1 Dis	3 196 300	8,0302	7,3692	7,8309
Klasa A1 Dis AUD Hedged	86 962	123,2452	112,8303	119,9277
Klasa A1 Dis EUR Hedged	57 093	120,0743	113,3654	123,5981

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Acc	2 996 096	11,0644	9,8411	10,1200
Klasa B Acc EUR Hedged	588 749	153,4228	140,6169	148,8295
Klasa B Dis	3 701 572	5,7839	5,3067	5,6471
Schroder ISF Global Corporate Bond (ciąg dalszy)				
Klasa B Dis EUR Hedged	304 143	119,5299	112,8993	123,1518
Klasa C Acc	24 851 522	13,7673	12,1364	12,3679
Klasa C Acc EUR Hedged	527 006	175,8284	159,7046	167,4910
Klasa C Dis	3 423 336	6,6886	6,0809	6,4099
Klasa C Dis EUR Hedged	109 943	137,1953	128,6210	139,7764
Klasa I Acc	28 041 122	15,3473	13,4496	13,6254
Klasa I Acc EUR Hedged	23 285	184,4350	166,5344	173,6172
Klasa I Acc GBP Hedged	8 696	162,9765	-	-
Klasa I Dis	150	12,7505	11,5220	12,0729
Klasa I Dis CAD Hedged	72	212,3338	193,2533	-
Klasa IZ Acc	110	13,7747	-	-
Klasa S Acc	139	13,9062	12,2323	12,4392
Klasa S Acc EUR	10	240,5388	207,7288	201,7555
Klasa S Dis	30 781	11,4507	10,3938	10,9395
Klasa Z Acc	21 350	13,8352	12,1864	12,4078
Klasa Z Acc AUD Hedged	102	186,2984	165,5665	168,8066
Klasa Z Acc EUR Hedged	2 733	176,3551	160,0688	167,7649
Klasa Z Dis	47 715	6,9096	6,2824	6,6142
Klasa Z Dis AUD Hedged	148	128,0759	116,4365	122,6212
Klasa Z Dis EUR Hedged	-	-	133,6377	144,3516
Klasa Z Dis RMB Hedged	130	665,4034	604,9070	635,8309
Klasa Z Dis SGD Hedged	792 273	12,7459	11,6645	12,3833
Aktywa netto ogółem w USD		1 941 507 215	1 652 692 100	2 168 625 082
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged				
Klasa A Acc	18 015	112,9807	107,5523	113,4464
Klasa A Acc USD Hedged	2 935	121,8829	112,6750	115,8324
Klasa A Dis	13 553	87,8513	86,1869	93,6915
Klasa A Dis USD Hedged	2 245	88,9348	84,9559	90,5110
Klasa A1 Acc	4 214	107,4058	102,7078	108,8286
Klasa A1 Acc USD Hedged	19 823	119,4434	110,9911	114,6177
Klasa A1 Dis	2 134	83,6271	82,4122	89,9949
Klasa B Acc	13 475	105,5451	100,9772	107,0490
Klasa B Dis	19 915	82,1640	81,0104	88,5083
Klasa C Acc	20 436	121,0820	114,8271	120,6962
Klasa C Dis	39	67,7897	66,4843	72,5068
Klasa I Acc	12	135,8223	128,0159	133,6563
Klasa I Acc GBP Hedged	-	-	122,0251	126,0967

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc USD Hedged	100	137,4234	125,8250	128,0442
Klasa I Dis	18	94,0918	91,7406	99,2725
Klasa I Dis GBP Hedged	122	89,5728	86,3035	92,4539
Klasa IZ Acc	13	121,1729	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		12 025 602	57 057 209	73 539 171
Schroder ISF Global Credit Income				
Klasa A Acc	1 302 217	120,9850	108,7402	110,5531
Klasa A Acc AUD Hedged	28 797	153,0035	138,8666	-
Klasa A Acc CHF Hedged	968	112,9047	104,9151	109,9070
Klasa A Acc CZK Hedged	640	2 724,1366	2 471,1123	-
Klasa A Acc EUR Hedged	3 058 010	110,2854	102,1081	106,7400
Klasa A Acc GBP Hedged	4 554	106,3643	97,1975	-
Klasa A Acc SGD Hedged	56 654	151,5972	137,2284	-
Klasa A Dis	10 318 985	103,0987	97,5657	103,8281
Klasa A Dis AUD Hedged	1 473 521	144,6557	136,9349	145,6836
Klasa A Dis EUR Hedged	1 218 063	98,3622	94,3126	102,1293
Klasa A Dis GBP Hedged	760 699	100,8171	95,9078	103,0688
Klasa A Dis HKD	4 351 627	829,1406	789,1595	837,2011
Klasa A Dis MV	352	104,1358	-	-
Klasa A Dis RMB Hedged	531 445	724,4427	685,4115	728,6759
Klasa A Dis SGD Hedged	1 234 718	142,7351	135,1782	144,8586
Klasa A Dis ZAR Hedged	12 989	1 564,1725	1 476,9768	-
Klasa A1 Acc	101 973	120,4980	-	-
Klasa A1 Acc EUR Hedged	92	108,5967	-	-
Klasa A1 Dis MF1	36 410	102,6617	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	71 178	108,5930	101,0430	106,1575
Klasa B Dis EUR Hedged	97 253	96,8529	93,3590	101,6072
Klasa C Acc	797 945	115,4684	103,1057	-
Klasa C Acc CHF Hedged	72 338	114,3941	105,6273	109,9336
Klasa C Acc EUR	45 487	121,7986	106,7755	102,9533
Klasa C Acc EUR Hedged	45 208	108,6506	99,9157	103,7658
Klasa C Acc SGD Hedged	101	152,9054	137,5129	-
Klasa C Dis	994 490	105,1776	98,8745	104,5277
Klasa C Dis EUR Hedged	1 497 585	100,3340	95,6122	102,8630
Klasa C Dis GBP Hedged	121 210	102,8380	97,2011	103,7829
Klasa C Dis SGD Hedged	93 291	143,9728	135,4628	-
Klasa I Acc	17 851	124,4002	110,3187	110,6135
Klasa I Acc EUR Hedged	618 196	105,3582	-	-
Klasa I Acc GBP Hedged	534 501	107,6184	-	-
Klasa I Dis	17	107,5741	100,3390	105,3413

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Dis EUR Hedged	111	102,5662	97,0417	103,6589
Klasa I Dis GBP Hedged	127 625	105,1338	98,6536	104,5867
Klasa IZ Acc	76 024	115,4938	-	-
Klasa IZ Acc EUR Hedged	93	108,6776	-	-
Klasa U Acc	91 180	119,5214	108,5121	-
Klasa U Dis	268 402	101,9840	97,4236	-
Schroder ISF Global Credit Income (ciąg dalszy)				
Klasa U Dis AUD Hedged	72 439	142,8291	136,5460	-
Klasa U Dis ZAR Hedged	124 673	1 543,1167	1 473,9366	-
Aktywa netto ogółem w USD		3 332 589 009	936 312 139	450 538 041
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*				
Klasa A Acc	15	99,8753	-	-
Klasa A Acc AUD Hedged	100	159,9121	-	-
Klasa A Acc JPY Hedged	120	9 987,3698	-	-
Klasa A Acc SGD Hedged	107	139,9363	-	-
Klasa A Dis	15	99,8593	-	-
Klasa A Dis JPY Hedged	120	9 987,0958	-	-
Klasa A Dis USD Hedged	100	99,9398	-	-
Klasa B Acc	15	99,8420	-	-
Klasa B Dis	15	99,8393	-	-
Klasa C Acc	15	99,8920	-	-
Klasa C Acc GBP Hedged	80	99,8647	-	-
Klasa C Acc JPY Hedged	120	9 990,2510	-	-
Klasa C Acc USD Hedged	100	99,9709	-	-
Klasa C Dis	15	99,8893	-	-
Klasa I Acc	500 015	99,9206	-	-
Klasa I Acc GBP Hedged	80	99,8979	-	-
Klasa I Acc JPY Hedged	120	9 993,5989	-	-
Klasa I Dis	15	99,9200	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		50 068 175	-	-
Schroder ISF Global Credit Value				
Klasa C Acc	15	110,8193	103,1870	106,3144
Klasa C Acc EUR Hedged	110	102,7246	98,6065	104,4238
Klasa C Acc GBP Hedged	100	105,6107	100,1499	105,1649
Klasa E Acc	15	112,3267	104,1387	106,8340
Klasa E Acc EUR Hedged	100	104,0258	99,4288	104,8481
Klasa E Acc GBP Hedged	100	106,9636	101,0026	105,6104
Klasa I Acc	201 175	114,0699	105,2009	107,3511
Klasa I Acc EUR Hedged	100	105,8157	100,5510	105,4117

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc GBP Hedged	100	108,7821	102,1322	106,1721
Klasa IZ Acc	14	110,8612	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		23 031 649	22 587 168	22 918 408
Schroder ISF Global High Income Bond				
Klasa A Acc	4 573	135,7586	122,1102	132,9109
Klasa A Acc EUR Hedged	45 185	121,9576	113,1534	126,8235
Klasa A Acc SEK Hedged	311	1 254,3652	1 162,8668	1 303,3346
Klasa A Dis	11 989	81,8732	77,4510	88,6266
Klasa A Dis EUR Hedged	185 515	79,6606	77,7264	91,6229
Klasa A1 Acc PLN Hedged	10 121	392,1615	358,8871	396,2283
Schroder ISF Global High Income Bond (ciąg dalszy)				
Klasa A1 Dis EUR Hedged	89 756	79,1709	77,6402	91,9814
Klasa B Dis	14 570	79,8669	75,9303	87,3243
Klasa B Dis EUR Hedged	272 997	76,6814	75,2199	89,1144
Klasa C Acc EUR Hedged	2 759	126,0834	116,3709	129,7662
Klasa I Acc	15	151,8287	134,8680	144,9820
Klasa IZ Acc	10	151,5221	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		58 562 929	61 038 900	75 000 065
Schroder ISF Global High Yield				
Klasa A Acc	2 010 676	49,0877	42,7771	45,0226
Klasa A Acc EUR	16 537	53,3332	45,6318	45,8649
Klasa A Acc EUR Hedged	2 140 625	42,3408	38,0321	41,1706
Klasa A Acc NOK Hedged	319	1 592,4328	1 405,7666	1 500,8744
Klasa A Acc SEK Hedged	1 030	1 521,4326	1 363,7760	1 476,7736
Klasa A Dis	8 170 497	19,5197	18,0001	20,0505
Klasa A Dis AUD Hedged	43 695	111,7032	103,1616	114,9434
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	135	111,3379	103,1743	-
Klasa A Dis EUR Hedged	910 446	26,7003	25,3036	29,0131
Klasa A Dis HKD	202 675	324,5221	301,0632	334,5835
Klasa A Dis MF	21 116	19,4975	18,0084	-
Klasa A Dis SGD Hedged	202 709	43,8306	40,7305	45,7310
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1 572	308,6059	285,1979	-
Klasa A1 Acc	1 188 772	45,9292	40,2051	42,5073
Klasa A1 Acc EUR Hedged	84 061	182,1988	164,4192	178,7773
Klasa A1 Dis	3 484 249	24,2539	22,5465	25,3160
Klasa A1 Dis AUD Hedged	172 320	109,4862	101,4375	113,5340
Klasa A1 Dis EUR Hedged	74 411	115,5195	109,9779	126,6765
Klasa B Acc	489 988	45,4542	39,8092	42,1101
Klasa B Acc EUR Hedged	1 651 053	39,1077	35,3087	38,4152
Klasa B Dis	169 356	24,7599	22,8598	25,6001

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Dis EUR Hedged	2 016 853	23,8776	22,7413	26,2076
Klasa C Acc	8 496 350	53,2284	46,1543	48,3334
Klasa C Acc EUR	32	53,9366	45,8821	45,8809
Klasa C Acc EUR Hedged	2 273 990	45,6388	40,7947	43,9353
Klasa C Acc SEK Hedged	108 154	1 549,6684	1 382,1346	1 489,1581
Klasa C Dis	936 663	45,1096	41,5378	46,2015
Klasa C Dis EUR	19 999	48,1634	43,2263	45,7440
Klasa C Dis GBP Hedged	230 084	119,8817	111,6569	126,0618
Klasa I Acc	15 657 160	59,6910	51,3798	53,4132
Klasa I Acc CHF Hedged	888 303	52,4647	46,7031	50,0363
Klasa I Acc EUR Hedged	2 668 087	51,3351	45,5388	48,6796
Klasa I Acc GBP Hedged	6 574	243,7699	213,8271	226,1827
Klasa I Dis	210 955	43,8497	39,7514	43,8556
Schroder ISF Global High Yield (ciąg dalszy)				
Klasa I Dis GBP Hedged	6 805	188,1106	173,8778	194,8374
Klasa IZ Acc	29	53,2456	-	-
Klasa S Acc EUR	39	62,7984	53,2762	53,0975
Klasa S Dis	34 361	39,6316	36,1185	39,9184
Klasa S Dis EUR	67	36,6097	32,7390	43,4433
Klasa S Dis GBP	10	156,8869	147,7106	154,6742
Klasa U Acc	15 893	48,6191	42,7186	-
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	6 746	110,2277	102,9555	-
Klasa U Dis MF	118 010	19,2612	17,9698	-
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	135 891	305,0369	284,5915	-
Klasa Z Acc EUR Hedged	226	46,5180	41,5872	-
Klasa Z Dis EUR Hedged	248	41,8034	39,4188	-
Aktywa netto ogółem w USD		2 564 381 359	1 960 119 488	2 776 734 339
Schroder ISF Global Multi Credit				
Klasa A Acc	77 490	120,9532	106,3612	110,0939
Klasa A Acc CHF Hedged	73	113,1765	102,9116	109,7939
Klasa A Acc EUR Hedged	618 856	110,8981	100,4694	106,9914
Klasa A Acc NOK Hedged	270	981,1193	871,9391	915,1664
Klasa A Acc SEK Hedged	162	946,9280	855,4000	910,4380
Klasa A Dis	1 342	105,4740	96,3340	103,8478
Klasa A Dis EUR Hedged	847 112	96,5110	90,8666	100,8435
Klasa A1 Acc	57 134	119,8255	105,9015	-
Klasa A1 Acc PLN Hedged	27 850	405,7132	361,9477	-
Klasa A1 Dis	17 986	104,7969	96,1526	-
Klasa B Acc EUR Hedged	127 747	109,7065	99,6888	106,4810

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa B Dis EUR Hedged	95 489	96,1801	90,7939	101,0084
Klasa C Acc	145 284	123,9837	108,2651	111,2778
Klasa C Acc CHF Hedged	153	114,7970	103,6543	109,8227
Klasa C Acc EUR Hedged	14 941	113,7783	102,2934	108,1722
Klasa C Acc SEK Hedged	110	960,2937	861,7319	910,8521
Klasa C Dis	19 074	108,2237	98,1957	105,0138
Klasa C Dis EUR Hedged	92 224	98,9836	92,5311	101,9597
Klasa I Acc EUR Hedged	87 847	116,6634	104,3463	109,5026
Klasa I Acc GBP Hedged	262 141	97,1751	85,6942	88,8318
Klasa I Dis EUR Hedged	14 193	101,7373	94,3813	103,2098
Klasa I Dis GBP Hedged	114	84,6298	77,5247	83,7549
Klasa IZ Acc EUR Hedged	95	114,1362	102,5357	108,2537
Klasa IZ Dis EUR Hedged SV	1 204 736	100,0541	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		430 925 158	507 120 629	517 367 038
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond				
Klasa A Acc	540	105,3805	97,8620	-
Klasa B Acc	15	105,1679	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc	336 423	106,1300	97,8930	-
Klasa E Acc	7 200	106,4523	97,9113	-
Klasa I Acc	1 446 172	106,9607	97,9388	-
Klasa IZ Acc	15	106,3140	97,9100	-
Klasa Z Acc CHF Hedged	100	102,1973	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		191 224 094	16 654 650	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond				
Klasa A Acc	28 347	122,2381	109,0348	112,3741
Klasa A Acc EUR Hedged	136 866	111,4230	102,4471	108,6154
Klasa A Dis EUR Hedged	43 746	90,8759	86,1336	94,1188
Klasa B Acc EUR Hedged	33 973	107,7618	99,5760	106,1035
Klasa B Dis EUR Hedged	62 575	87,8952	83,7201	91,9429
Klasa C Acc	45	126,6633	112,3191	115,1702
Klasa C Acc EUR Hedged	28 117	115,2044	105,3934	111,1866
Klasa C Acc GBP Hedged	-	-	109,4778	114,0836
Klasa E Acc	15	129,5220	114,5700	117,0307
Klasa E Acc EUR Hedged	17 685	117,5899	107,2508	112,7981
Klasa E Acc GBP Hedged	-	-	111,3823	115,7174
Klasa I Acc	15	132,9140	117,1095	119,1939
Klasa I Acc EUR Hedged	100	121,1860	110,0210	115,1772

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa I Acc GBP Hedged	-	-	114,2635	118,1666
Klasa IZ Acc	12	126,7004	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		41 367 806	74 484 091	103 742 760
Schroder ISF Securitised Credit				
Klasa A Acc	503 855	105,1198	101,8892	100,5973
Klasa A Dis	6 476	98,7739	98,4641	100,0726
Klasa A1 Acc	108 994	104,0595	101,3535	100,5693
Klasa A1 Dis QV	6 343	98,8886	-	-
Klasa C Acc	573 909	106,3290	102,6297	100,7472
Klasa C Acc EUR Hedged	40 128	99,7091	99,0917	100,0927
Klasa C Acc GBP Hedged	7 826	102,4687	100,5305	100,2661
Klasa C Dis	37 639	99,9059	99,1472	100,2172
Klasa C Dis EUR Hedged	106	93,5923	95,7436	99,5755
Klasa C Dis GBP Hedged	85	96,2281	97,1225	99,7471
Klasa E Acc	152 711	106,6042	102,6923	100,6593
Klasa I Acc	654 568	107,5023	103,2655	100,9078
Klasa I Acc EUR Hedged	70 235	100,8408	99,7948	100,2726
Klasa I Acc GBP Hedged	8 014 007	103,6389	101,2248	100,4416
Klasa I Dis	16	101,0145	99,8158	100,3831
Klasa I Dis EUR Hedged	47 280	94,7364	96,4252	99,7540
Klasa I Dis GBP Hedged	6 721 972	97,3465	97,7964	99,9221
Klasa IZ Acc	15	106,5393	102,7027	100,7720
Schroder ISF Securitised Credit (ciąg dalszy)				
Klasa IZ Acc EUR Hedged	320 421	99,9618	99,2451	100,1308
Klasa IZ Acc GBP Hedged	946 922	102,6924	100,6673	100,3013
Klasa IZ Dis	16	100,0945	99,2594	100,2425
Klasa IZ Dis EUR Hedged	106	93,8531	95,8919	99,6127
Klasa IZ Dis GBP Hedged	141 028	96,3572	97,2551	99,7824
Aktywa netto ogółem w USD		2 380 423 903	185 295 378	25 580 399
Schroder ISF Strategic Bond				
Klasa A Acc	190 638	151,4746	140,6652	144,9395
Klasa A Acc CHF Hedged	5 810	94,6953	90,9561	96,6233
Klasa A Acc EUR Hedged	339 679	131,6844	126,0760	133,6988
Klasa A Acc SEK Hedged	4 560	1 063,6697	1 016,5204	1 077,6059
Klasa A Dis	33 082	91,9818	87,5755	92,5521
Klasa A Dis EUR Hedged	227 046	98,8716	97,1077	105,6913
Klasa A Dis GBP Hedged	20 257	98,6438	95,6266	103,0358
Klasa A1 Acc	32 960	141,5471	132,0367	136,6521

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa A1 Acc EUR Hedged	98 034	123,0966	118,3645	126,0902
Klasa A1 Dis EUR Hedged	61 294	93,6976	92,4509	101,0813
Klasa B Acc	127 731	140,3585	130,9941	135,6550
Klasa B Acc EUR Hedged	256 128	122,0064	117,3878	125,1131
Klasa B Dis EUR Hedged	280 193	93,0306	91,8393	100,4634
Klasa C Acc	196 069	163,4273	151,0124	154,8193
Klasa C Acc CHF Hedged	810	97,6034	93,4558	98,7813
Klasa C Acc EUR Hedged	535 505	142,1417	135,4198	142,8878
Klasa C Acc GBP Hedged	15 303	151,2256	142,3050	148,3428
Klasa C Acc SEK Hedged	92	1 075,0511	1 021,9640	1 077,9594
Klasa C Dis	1 701	109,9337	104,1309	109,6049
Klasa C Dis EUR Hedged	16 268	134,8394	131,7755	142,7082
Klasa I Acc	1 711 176	182,8765	167,7451	170,7047
Klasa I Acc EUR Hedged	2 106	158,5819	150,4288	157,5268
Klasa I Acc GBP Hedged	2 718 225	163,2295	152,4492	157,7184
Klasa I Dis GBP Hedged	46	148,0391	141,6942	150,7249
Klasa IZ Acc	9	163,4696	-	-
Klasa J Dis	11	156,4829	147,1251	153,5823
Klasa S Dis	15	112,2166	106,3359	111,5221
Aktywa netto ogółem w USD		1 241 234 201	1 212 976 908	1 349 286 784
Schroder ISF Strategic Credit				
Klasa A Acc EUR Hedged	1 914 970	114,8491	107,5389	111,3037
Klasa A Dis EUR Hedged	2 474 363	97,1262	93,2354	99,4477
Klasa A Dis USD Hedged	3 062	103,5321	97,0009	100,6999
Klasa B Acc EUR Hedged	1 111 017	111,6443	105,0590	109,2852
Klasa B Dis EUR Hedged	868 202	94,4102	91,0823	97,6410
Klasa C Acc	46 198	124,0641	114,0576	116,1189
Schroder ISF Strategic Credit (ciąg dalszy)				
Klasa C Acc EUR Hedged	999 741	118,2077	110,1239	113,4076
Klasa C Acc SEK Hedged	319 520	1 227,6368	1 141,4533	1 176,4522
Klasa C Dis	1 389 276	95,1076	91,3411	97,0517
Klasa C Dis EUR	2 174	93,5403	85,3531	91,5764
Klasa C Dis EUR Hedged	963 599	90,6613	88,2181	94,7741
Klasa C Dis SEK Hedged	2 313	1 055,7994	1 025,2856	1 102,6460
Klasa C Dis USD Hedged	340 253	99,9735	94,4397	98,6482
Klasa I Acc EUR Hedged	708 750	110,6277	102,2672	104,5231
Klasa I Dis EUR Hedged	375 661	102,6589	99,1501	-
Klasa S Acc	77 784	115,9250	106,2790	107,8731

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne (w walucie jednostek uczestnictwa) (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r.	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2017 r.
Klasa S Dis	1 954 030	97,3561	93,2223	98,7270
Klasa S Dis EUR Hedged	125 330	92,5645	89,7955	96,1639
Klasa S Dis USD Hedged	121 364	100,5501	94,6493	98,5316
Klasa Y Acc	70	118,9871	109,2446	111,0481
Aktywa netto ogółem w GBP		1 255 335 940	1 290 758 101	1 419 208 880
Schroder ISF Sustainable EURO Credit*				
Klasa A Acc	15	99,6533	-	-
Klasa A1 Acc	15	99,6173	-	-
Klasa B Acc	15	99,6173	-	-
Klasa C Acc	15	99,6533	-	-
Klasa I Acc	250 015	99,6878	-	-
Klasa IZ Acc	15	99,6733	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		24 930 917	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity				
Klasa A Acc	1 005 643	118,2496	118,9986	119,7565
Klasa A1 Acc	42 198	112,8503	113,5646	114,2879
Klasa B Acc	248 992	116,5048	117,2416	117,9884
Klasa C Acc	575 651	124,1543	124,9144	125,6846
Klasa I Acc	436 853	128,6796	129,1982	129,7220
Klasa IZ Acc	12	124,1710	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		280 372 754	477 004 192	779 338 240
Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Klasa A Acc	1 551 167	109,9461	107,6002	105,7968
Klasa A Acc EUR	241 613	115,0730	110,5691	103,8124
Klasa A1 Acc	461 488	106,5273	104,2539	102,5066
Klasa B Acc	570 408	109,2487	106,9151	105,1230
Klasa B Acc EUR	63 580	115,0689	110,5650	103,8069
Klasa C Acc	724 078	113,3533	110,9084	109,0276
Klasa C Acc EUR	13 852	115,1955	110,6598	103,8776
Klasa I Acc	518 264	117,8826	115,0966	112,9082
Klasa IZ Acc	13	113,3599	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		466 454 816	724 917 176	717 464 670

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r.

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity** EUR	Schroder ISF European Large Cap** EUR	Schroder ISF Global Equity USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	4 722 365 229	3 364 328 167	387 616 557	299 033 451
Niezrealizowany zysk/(strata)	1 955 420 564	(31 251 519)	26 999 914	45 003 703
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	6 677 785 793	3 333 076 648	414 616 471	344 037 154
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	145 743 917	36 483 882	10 278 014	3 449 115
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	102 722	-	-	24 803
Należności za subskrypcje	19 236 525	14 316 461	150 038	3 507 293
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	3 650 997	1 062 446	34 297
Należne dywidendy	6 985 068	-	147 241	243 980
Odsetki należne	131 687	-	4	-
Należny zwrot podatku	-	15 392 785	579 275	30 987
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	342 881	1 673 327	-	119 534
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	41 374	26 764	14	1 432
AKTYWA ŁĄCZNIE	6 850 369 967	3 404 620 864	426 833 503	351 448 595
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	67
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	342 229	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	8 937 478	10 658 889	61 902	5 427 138
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	1 143 123	183 499
Zobowiązania z tytułu odsetek	33	17 473	3 364	1 152
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	4 033 111	1 136 311	85 518	129 731
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	4 727 979	2 322 141	61 561	53 747
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 229	2 845 602	-	531
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	4 438 812	1 798 653	156 937	132 201
PASYWA ŁĄCZNIE	22 138 642	19 121 298	1 512 405	5 928 066
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	6 828 231 325	3 385 499 566	425 321 098	345 520 529

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Italian Equity** EUR	Schroder ISF Japanese Equity** JPY	Schroder ISF Swiss Equity** CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	143 543 681	224 589 170 233	156 987 908	107 868 790
Niezrealizowany zysk/(strata)	28 393 260	34 340 055 152	56 351 603	3 430 602
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	171 936 941	258 929 225 385	213 339 511	111 299 392
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	535 447	824 277 408	9 492 054	3 091 849
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	85 432 472	30 000	-
Należności za subskrypcje	606 597	550 889 515	513 378	336 378
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	17 786 664	-	242 231
Należne dywidendy	-	361 134 439	-	198 122
Odsetki należne	-	5 969	-	750
Należny zwrot podatku	42 138	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	256 345 422	22 581	333
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	-	1 848 985	3	270
AKTYWA ŁĄCZNIE	173 121 123	261 026 946 259	223 397 527	115 169 325
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	1
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	13 032
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	692 483	513 069 244	105 024	166 432
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	26 934 477	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	308	727 641	8 956	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	337 688	82 631 035	291 290	805 168
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	173 492	177 873 659	192 039	96 510
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	4 450 000	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	15 159 857	57 049	34 469
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	148 193	140 525 371	145 442	70 940
PASYWA ŁĄCZNIE	1 352 164	961 371 284	799 800	1 186 552
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	171 768 959	260 065 574 975	222 597 727	113 982 773

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszm i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate** USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	1 832 875 589	66 966 324	17 340 629	75 978 963
Niezrealizowany zysk/(strata)	407 148 624	10 564 106	2 218 581	5 166 140
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	2 240 024 213	77 530 430	19 559 210	81 145 103
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	102 461 139	1 496 553	204 366	2 037 071
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	872 986	-	-	-
Należności za subskrypcje	2 337 157	55 563	36 876	1 100 000
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	3 979	-
Należne dywidendy	1 813 420	11 442	61 609	122 289
Odsetki należne	56 892	588	86	1 844
Należny zwrot podatku	-	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 211 781	-	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	19 767	515	45	-
AKTYWA ŁĄCZNIE	2 350 797 355	79 095 091	19 866 171	84 406 307
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	4 964
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	4 151 396	-	75 894	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	420 148
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	1 423 403	39	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	1 041 523	19 019	23 668	1 026
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 056	-	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 170 018	55 052	17 127	31 903
PASYWA ŁĄCZNIE	7 789 396	74 110	116 689	458 041
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	2 343 007 959	79 020 981	19 749 482	83 948 266

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszm i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Long Term Value* USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	250 881 245	1 039 563 497	187 891 779	234 216 820
Niezrealizowany zysk/(strata)	17 345 161	123 815 981	(8 956 221)	3 088 116
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	268 226 406	1 163 379 478	178 935 558	237 304 936
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	10 626 657	9 085 065	15 038 415	6 662 007
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	188 229	-	-	-
Należności za subskrypcje	855 921	1 824 177	-	12 631
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	398 744
Należne dywidendy	848 330	2 691 917	300 794	348 518
Odsetki należne	6 132	5 711	15 269	5 942
Należny zwrot podatku	-	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 122 874	11 236	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	6 824	1 356	-	-
AKTYWA ŁĄCZNIE	281 881 373	1 176 998 940	194 290 036	244 732 778
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	11 041	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	10 595	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	313 204	2 370 189	-	56 022
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	346 364	-	-	159 816
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	1 402 492	629 368	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	352 410	1 139 716	2 533	26 042
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	2 531 227	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 727	708	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	247 309	720 342	60 695	271 033
PASYWA ŁĄCZNIE	5 196 733	4 870 918	74 269	512 913
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	276 684 640	1 172 128 022	194 215 767	244 219 865

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszm i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	3 172 283 914	846 244 311	601 540 965	968 976 191
Niezrealizowany zysk/(strata)	1 116 514 866	282 336 165	77 980 936	89 683 282
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	4 288 798 780	1 128 580 476	679 521 901	1 058 659 473
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	93 788 880	22 597 224	18 971 595	18 527 735
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	368 327	-	-	8 089
Należności za subskrypcje	5 825 742	3 553 384	1 749 691	3 643 790
Należności ze sprzedaży inwestycji	7 502 007	-	-	3 218 340
Należne dywidendy	3 922 272	1 151 472	9 647	84 270
Odsetki należne	69	14 726	1 587	5 904
Należny zwrot podatku	-	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	6 011 224	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 326 630	-	-	167 561
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	47 810	9 787	-	702
AKTYWA ŁĄCZNIE	4 407 591 741	1 155 907 069	700 254 421	1 084 315 864
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	16 140	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	2 781 108	2 512 290	13 282	9 561 184
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	18 508 835	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	9 590	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	43 870 919	274 873	-	77
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	3 398 110	1 008 350	371 465	1 045 651
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 176	-	-	145
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 944 410	720 589	317 722	629 457
PASYWA ŁĄCZNIE	71 536 288	4 516 102	702 469	11 236 514
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	4 336 055 453	1 151 390 967	699 551 952	1 073 079 350

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	3 839 013 451	744 379 051	3 664 831 594	17 669 548
Niezrealizowany zysk/(strata)	449 426 703	194 873 703	1 114 350 559	2 066 379
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	4 288 440 154	939 252 754	4 779 182 153	19 735 927
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	73 942 192	3 444 465	90 520 976	598 411
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	482 990	-
Należności za subskrypcje	44 097 625	2 258 113	5 765 279	39 104
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	1 727 367	2 640 928	-
Należne dywidendy	4 163 188	3 470 256	13 457 329	61 628
Odsetki należne	11 957	88	74 894	585
Należny zwrot podatku	-	1 055 505	494 072	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 073	-	1 777 777	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	32 053	7 110	45 731	371
AKTYWA ŁĄCZNIE	4 410 690 242	951 215 658	4 894 442 129	20 436 026
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	8 712	110 109	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	8 075	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	6 612 465	1 782 196	4 940 853	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	4 342 680	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	1 765	713	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	34 402	3 296 168	601 766	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	3 700 980	982 664	2 176 456	113
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	8	-	43 318	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 487 819	627 713	2 219 652	16 348
PASYWA ŁĄCZNIE	12 843 749	6 699 218	14 435 547	16 461
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	4 397 846 493	944 516 440	4 880 006 582	20 419 565

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszm i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	163 322 132	693 862 002	118 361 808	200 202 436
Niezrealizowany zysk/(strata)	8 385 998	(33 672 562)	(2 676 658)	15 850 460
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	171 708 130	660 189 440	115 685 150	216 052 896
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	5 491 422	45 712 758	3 633 304	3 044 355
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	-	1 199
Należności za subskrypcje	960 979	882 247	647 723	60 566
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	280 770	48 520	-
Należne dywidendy	-	639 951	109 835	-
Odsetki należne	-	107	49	-
Należny zwrot podatku	401 786	1 834 647	262 517	587 665
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 979	7 655	3 700	2
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	387	3 765	2 730	1 875
AKTYWA ŁĄCZNIE	178 564 683	709 551 340	120 393 528	219 748 558
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	3	1	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	23	106 551	74 037	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	76 526	851 133	1 521 678	258 682
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	26	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 454	21 013	2 585	1 088
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	447 369	10 060 014	506 680	98 562
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	45 674	852 163	145 530	35 301
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	10	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	3 354 683	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	396 845	202 996	26 165
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	78 607	617 579	95 106	80 522
PASYWA ŁĄCZNIE	650 666	16 259 982	2 548 638	500 320
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	177 914 017	693 291 358	117 844 890	219 248 238

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations** EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity** EUR	Schroder ISF European Value EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	165 497 044	391 821 613	24 284 659	454 240 490
Niezrealizowany zysk/(strata)	(20 122 594)	148 422 330	2 021 900	(21 052 160)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	145 374 450	540 243 943	26 306 559	433 188 330
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	993 036	16 225 973	260 581	19 642 027
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	-	-
Należności za subskrypcje	197 272	4 022 015	-	170 278
Należności ze sprzedaży inwestycji	447 625	-	221 586	50 679
Należne dywidendy	60 395	98 348	8 872	315 465
Odsetki należne	1	-	-	76
Należny zwrot podatku	378 904	1 059 255	6 345	470 055
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	707	-	-	1
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	1 312	11	252	1 010
AKTYWA ŁĄCZNIE	147 453 702	561 649 545	26 804 195	453 837 921
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	5 220	-	-	9 916
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	876 472	1 671 096	-	658 160
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	574 783	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	502	7 459	132	9 152
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	85 498	259 822	-	444 081
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	179 452	484 759	303	334 637
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	39 864	-	279 604
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	46 999	-	-	133
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	127 332	326 277	10 326	218 320
PASYWA ŁĄCZNIE	1 321 475	2 789 277	585 544	1 954 003
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	146 132 227	558 860 268	26 218 651	451 883 918

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Disruption USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	796 096 787	320 626 962	613 880 411	13 521 025
Niezrealizowany zysk/(strata)	90 740 344	41 741 881	104 966 025	2 527 404
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	886 837 131	362 368 843	718 846 436	16 048 429
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	53 441 690	4 130 824	16 454 953	301 210
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	10 271	207 686	228 176	101
Należności za subskrypcje	973 356	2 087 704	6 988 957	32 392
Należności ze sprzedaży inwestycji	274 229	-	-	-
Należne dywidendy	151 731	900 957	500 553	6 618
Odsetki należne	25 939	4 617	16 036	208
Należny zwrot podatku	-	76 579	517 760	354
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	76 895	783 409	839 507	113
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	5 233	8 099	42 440	-
AKTYWA ŁĄCZNIE	941 796 475	370 568 718	744 434 818	16 389 425
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	75	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	1 284 625	1 263 890	1 599 287	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	370 522	-	1 045 136	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	140	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	117 820	546 284	124 801	2
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	835 646	253 069	605 438	1 726
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	15 645	2 423	176	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	715 670	213 693	453 193	6 041
PASYWA ŁĄCZNIE	3 340 003	2 279 499	3 828 031	7 769
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	938 456 472	368 289 219	740 606 787	16 381 656

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	2 414 444 042	1 324 796 592	85 401 397	359 530 629
Niezrealizowany zysk/(strata)	(175 634 694)	364 061 132	16 221 775	(66 052 435)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	2 238 809 348	1 688 857 724	101 623 172	293 478 194
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	87 853 509	57 212 349	4 730 282	2 069 549
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	808 240	79 936	-	17 061
Należności za subskrypcje	2 997 066	8 109 631	42 543	3 331 866
Należności ze sprzedaży inwestycji	755 900	-	-	5 072 822
Należne dywidendy	2 514 286	5 519 356	226 543	315 370
Odsetki należne	66 642	13 896	3 894	3 539
Należny zwrot podatku	3 169 359	45 189	5 276	153 311
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	4 530 502	276 176	-	26 333
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	18 049	6 456	705	13 389
AKTYWA ŁĄCZNIE	2 341 522 901	1 760 120 713	106 632 415	304 481 434
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	5 893 695	8 082 996	218 160	7 495 656
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	1 760 310	-	-	2 571
Zobowiązania z tytułu odsetek	180	-	7	23
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	28 155 037	18 850	-	190 374
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	1 928 899	1 298 785	12 464	362 152
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	17 420 166	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	22 026	9 367	-	417
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 649 083	939 461	48 510	262 403
PASYWA ŁĄCZNIE	56 829 396	10 349 459	279 141	8 313 596
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	2 284 693 505	1 749 771 254	106 353 274	296 167 838

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Energy Transition* USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	14 055 748	474 810 610	320 248 791	43 095 517
Niezrealizowany zysk/(strata)	1 456 368	(28 964 426)	69 380 037	4 362 852
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	15 512 116	445 846 184	389 628 828	47 458 369
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	243 413	22 744 953	9 446 252	387 904
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	11 314	-	686 132	-
Należności za subskrypcje	390 188	3 684 886	7 767 142	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	222	137 159	-	-
Należne dywidendy	20 404	594 210	12 851	77 655
Odsetki należne	229	19 087	6 626	488
Należny zwrot podatku	-	491 912	3 072	46 123
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	4 767
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 661	2 086	1 827 848	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	850	26 095	34 338	2 530
AKTYWA ŁĄCZNIE	16 186 397	473 546 572	409 413 089	47 977 836
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	10
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	2 060	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	7 067	1 646 815	4 766 559	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	129 889	671 668	2 457 931	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	1	11	235	6
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	600 870	529 438	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	3 016	395 573	358 346	6 510
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	55	14	46 191	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	7 280	295 756	269 845	30 678
PASYWA ŁĄCZNIE	147 308	3 612 767	8 428 545	37 204
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	16 039 089	469 933 805	400 984 544	47 940 632

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Greater China USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	365 315 266	224 902 625	260 585 737	1 111 640 724
Niezrealizowany zysk/(strata)	22 548 422	31 867 960	43 004 797	211 349 549
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	387 863 688	256 770 585	303 590 534	1 322 990 273
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	30 477 413	9 025 060	10 521 142	21 384 374
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	568 866	-	77 029	-
Należności za subskrypcje	1 875 165	266 822	2 356 168	3 024 539
Należności ze sprzedaży inwestycji	165 505	8 051	403	3 050 305
Należne dywidendy	867 835	166 789	159 327	929 313
Odsetki należne	6 485	5 404	904	5 978
Należny zwrot podatku	79 518	50 172	93 945	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 069 825	-	322 020	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	8 259	2 022	8 264	9 473
AKTYWA ŁĄCZNIE	422 982 559	266 294 905	317 129 736	1 351 394 255
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	3 381	156 519	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	69 743	111 044	121 622	7 096 059
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	194 173	40 260	1 421 651	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	106	8	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	1 749 536	18 541	78 548	379 328
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	249 003	93 573	216 289	1 455 595
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 669	-	1	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	233 107	117 641	168 552	754 834
PASYWA ŁĄCZNIE	2 503 337	384 448	2 163 182	9 685 816
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	420 479 222	265 910 457	314 966 554	1 341 708 439

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Healthcare Innovation* USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	6 229 772	13 421 346 220	535 290 347	168 083 988
Niezrealizowany zysk/(strata)	748 596	3 460 630 652	134 078 700	65 952 070
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	6 978 368	16 881 976 872	669 369 047	234 036 058
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	384 616	175 667 802	8 496 202	13 813 353
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	3 700 789	-	1 410
Należności za subskrypcje	1 685	72 583 056	216 249	117 483
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	6 352 669	-
Należne dywidendy	1 489	926 310	-	-
Odsetki należne	240	1	9 928	1 853
Należny zwrot podatku	94	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	115	7 679 168	-	8 062
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	-	8 355	-	30 004
AKTYWA ŁĄCZNIE	7 366 607	17 142 542 353	684 444 095	248 008 223
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	1	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	9 898	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	127 735 104	6 347 730	18 940
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	685 368	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	104	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	44	18 713 313	564 035	15 098
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	45 165	-	233
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 029	11 298 284	10 040 628	6 002 035
PASYWA ŁĄCZNIE	11 972	157 791 866	17 637 865	6 036 306
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	7 354 635	16 984 750 487	666 806 230	241 971 917

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Japanese Opportunities** JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies** JPY	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Middle East USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	79 229 058 750	33 179 416 255	166 152 416	64 559 591
Niezrealizowany zysk/(strata)	4 627 055 285	5 978 154 305	35 322 758	6 011 427
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	83 856 114 035	39 157 570 560	201 475 174	70 571 018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	694 418 698	570 345 158	4 409 164	1 238 037
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	33 167 579	6 598 388	-	-
Należności za subskrypcje	95 751 941	30 124 450	520 055	3 270 250
Należności ze sprzedaży inwestycji	322 339 942	3	3 056 602	736 713
Należne dywidendy	76 572 006	74 129 775	853 392	-
Odsetki należne	63	-	3 006	421
Należny zwrot podatku	-	-	525	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	101 848 376	18 357 160	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	476 647	30 354	21 967	23 720
AKTYWA ŁĄCZNIE	85 180 689 287	39 857 155 848	210 339 885	75 840 159
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	861 054 277	40 080 206	6 134 848	170 947
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	18 164	5	247 611	323 770
Zobowiązania z tytułu odsetek	656 128	85 371	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	46 959 832	25 353 441	142 640	60
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	92 917 616	31 619 163	237 361	80 047
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	6 637 656	22 617	-	2 353
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	54 800 938	21 801 136	228 470	86 150
PASYWA ŁĄCZNIE	1 063 044 611	118 961 939	6 990 930	663 327
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	84 117 644 676	39 738 193 909	203 348 955	75 176 832

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities** CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity** CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	159 724 890	36 339 223	170 621 019	249 778 956
Niezrealizowany zysk/(strata)	17 979 086	5 066 386	54 450 413	44 708 010
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	177 703 976	41 405 609	225 071 432	294 486 966
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	420 060	31 438	1 112 486	8 479 300
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	-	-
Należności za subskrypcje	-	163 456	676 429	1 917 003
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Należne dywidendy	265 414	-	-	187 052
Odsetki należne	397	-	-	5 062
Należny zwrot podatku	56 078	-	-	35 433
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	1 882	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	2 588	-	-	-
AKTYWA ŁĄCZNIE	178 450 395	41 600 503	226 860 347	305 110 816
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	8 079	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	22 389	270 804	1 108 968
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	21	401	1 428	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-	204 210
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	8 257	46 285	266 991	256 332
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	4	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	57 567	32 548	146 205	152 638
PASYWA ŁĄCZNIE	73 924	101 627	685 428	1 722 148
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	178 376 471	41 498 876	226 174 919	303 388 668

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF UK Alpha Income GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	20 403 908	1 038 197 622	272 714 058	1 113 823 766
Niezrealizowany zysk/(strata)	589 527	225 392 783	71 283 422	215 803 204
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	20 993 435	1 263 590 405	343 997 480	1 329 626 970
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	908 312	76 516 245	14 948 509	20 752 980
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	6 615	431 237	-	3 732
Należności za subskrypcje	19 555	3 175 056	442 024	7 342 391
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	39 375	3 800	-
Należne dywidendy	79 487	460 643	212 753	1 031 409
Odsetki należne	200	64 956	9 264	5 954
Należny zwrot podatku	-	-	-	445 437
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1	1 571 382	-	327 850
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	756	2 025	-	809
AKTYWA ŁĄCZNIE	22 008 361	1 345 851 324	359 613 830	1 359 537 532
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	16 480	1 186 132	546 475	238 865
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	2 344	3 866 208	505 492	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	426 941	1 112 516	207 170	72 939
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	21 044	1 090 280	328 774	671 268
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	706	3 634	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	13 979	825 984	250 128	579 828
PASYWA ŁĄCZNIE	481 494	8 084 754	1 838 039	1 562 900
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	21 526 867	1 337 766 570	357 775 791	1 357 974 632

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	869 287 754	310 511 693	1 754 849 952	578 878 696
Niezrealizowany zysk/(strata)	21 895 172	21 342 828	278 968 096	590 795
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	891 182 926	331 854 521	2 033 818 048	579 469 491
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	58 852 315	20 944 175	79 835 097	27 847 759
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	-	-
Należności za subskrypcje	47 882	-	4 335 070	1 041 488
Należności ze sprzedaży inwestycji	9 680 304	929 384	1 466 200	1 912 160
Należne dywidendy	1 554 487	487 809	1 646 806	1 535 682
Odsetki należne	24 881	5 784	37 296	14 708
Należny zwrot podatku	1 189 007	263 932	1 151 696	113 650
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	442 335	-	937 224	1 361 993
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	23 310	19 726	224 905	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Inne aktywa	87	82	537	14 825
AKTYWA ŁĄCZNIE	962 997 534	354 505 413	2 123 452 879	613 311 756
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	3 317	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	5	3	1	84 894
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	8 609	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	111 327	-	5 492	1 874
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	17 884	109 059	544 681	870 027
Zobowiązania z tytułu odsetek	98	263	118	327
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	640 222	4 648 993	12 864 890	1 094 198
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	123 965	263	201 832	174 925
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	28 302	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	409 486	149 852	452 899	525 208
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	351 201	167 846	687 193	270 923
PASYWA ŁĄCZNIE	1 657 505	5 104 581	14 765 715	3 022 376
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	961 340 029	349 400 832	2 108 687 164	610 289 380

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	336 806 806	25 858 228	715 485 824	33 513 750
Niezrealizowany zysk/(strata)	27 035 240	2 460 090	77 554 886	264 753
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	363 842 046	28 318 318	793 040 710	33 778 503
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	25 878 607	3 060 339	47 799 817	4 609 357
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	-	-
Należności za subskrypcje	342 910	-	3 616 637	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	9 233	-	245 487	1 198 041
Należne dywidendy	365 988	29 627	706 248	47 208
Odsetki należne	2 780	2 181	21 417	3 186
Należny zwrot podatku	213 693	4 179	947 604	158 927
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	746 632	86 467	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	34 002	2 144	95 206	24 956
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	349 213
Inne aktywa	3 237	21 170	7 346	65 334
AKTYWA ŁĄCZNIE	391 439 128	31 524 425	846 480 472	40 234 725
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	1	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	1	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	5 950	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	24 757	-	377 448	3 633 436
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	17 259	3 983
Zobowiązania z tytułu odsetek	9	-	69	16
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	476 309	-	384 400	432
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	37 701	142	476 534	53 586
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	82 955	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	142 478	12 442	293 813	1 249
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	260 262
Pozostałe zobowiązania	146 055	11 716	427 526	56 154
PASYWA ŁĄCZNIE	827 309	24 301	2 065 955	4 009 118
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	390 611 819	31 500 124	844 414 517	36 225 607

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Alternative Risk Premia USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Flexible Retirement EUR	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	79 011 782	383 428 921	12 091 076	1 066 644 996
Niezrealizowany zysk/(strata)	1 808 312	16 505 432	(7 115)	49 558 851
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	80 820 094	399 934 353	12 083 961	1 116 203 847
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	18 711 819	11 372 795	905 180	104 096 657
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	134 693	50 850	-	-
Należności za subskrypcje	-	283 013	8 058	523 334
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	4 610 711	-	1 819 066
Należne dywidendy	-	481 060	-	302 284
Odsetki należne	4 682	1 995 016	10 730	4 152 846
Należny zwrot podatku	-	61 487	1 491	166 367
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	395 449	219 468	75 624	7 006 625
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	5 933 612	1 621 999	11 549	13 622 637
Kontrakty swap według wartości godziwej	2 809 953	-	-	1 459 792
Inne aktywa	-	2 101	282	5 101
AKTYWA ŁĄCZNIE	108 810 302	420 632 853	13 096 875	1 249 358 556
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	604 366	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	1 938 081	2 190 336	72 146	3 865 509
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	3 311	503 072
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	6 214 366	19 982	479 895
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	2 227 470	-	685 102
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	31	285	21 875
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	1 037 900	2 923	25 869
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	860	166 051	8 289	283 653
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	145 931	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	686 149	-	40 706	3 046 516
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 732 235	333 480	13 102	10 820 354
Kontrakty swap według wartości godziwej	2 270 615	-	4 104	-
Pozostałe zobowiązania	31 356	230 407	11 926	436 330
PASYWA ŁĄCZNIE	13 409 593	12 400 041	176 774	20 168 175
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	95 400 709	408 232 812	12 920 101	1 229 190 381

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Multi- Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Japan DGF** JPY
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	285 114 510	2 620 022 065	191 529 571	84 814 898 560
Niezrealizowany zysk/(strata)	19 311 381	95 377 617	9 215 192	6 222 909 173
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	304 425 891	2 715 399 682	200 744 763	91 037 807 733
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	13 124 524	114 953 099	8 497 222	17 918 485 180
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	310	3 076 844	-	-
Należności za subskrypcje	391 812	15 567 315	516 045	1 995 801 408
Należności ze sprzedaży inwestycji	497 259	44 276	253 521	198 592
Należne dywidendy	36 386	2 127 556	1 173 984	-
Odsetki należne	1 554 888	19 991 693	463 901	109 235 479
Należny zwrot podatku	125 277	1 605 340	4 082	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	1 395 727	3 767 999	488 611	452 889 890
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 386 590	14 670 663	2 190 266	95 379 896
Kontrakty swap według wartości godziwej	151 767	-	-	-
Inne aktywa	18 844	103 392	1 487	-
AKTYWA ŁĄCZNIE	323 109 275	2 891 307 859	214 333 882	111 609 798 178
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	2 458	9 510	-	106 417 928
Zobowiązania wobec brokerów	581 746	672 250	113 186	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	321 577	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	430 495	16 891 362	307 303	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	213 528	-	421 819	1 299 771 902
Zobowiązania z tytułu odsetek	4 310	4 687	818	4 148 583
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	423 655	9 080 410	284 842	133 045 352
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	251 337	2 784 851	127 406	43 439 124
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	751 526	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	884 699	5 075 006	115 236	127 019 150
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	193 918	6 685 117	825 120	1 113 099 194
Kontrakty swap według wartości godziwej	9 726	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	260 751	2 010 236	136 911	36 145 250
PASYWA ŁĄCZNIE	3 256 623	43 964 955	2 654 218	2 863 086 483
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	319 852 652	2 847 342 904	211 679 664	108 746 711 695

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia** EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	108 003 998	13 990 443	190 284 746	10 722 331
Niezrealizowany zysk/(strata)	5 529 666	373 919	2 743 780	(55 111)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	113 533 664	14 364 362	193 028 526	10 667 220
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	4 328 591	703 333	8 775 578	2 021 973
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	77 615	-	1 014 190	76 737
Należności za subskrypcje	1 204 085	-	207 522	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Należne dywidendy	80 805	-	1 605	3 501
Odsetki należne	672 488	21 940	351 183	1 146
Należny zwrot podatku	46 576	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	3 572	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	138 247	-	2 001 351	223 390
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	426 566	-	4 794 605	844 221
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	100 189	141 841
Inne aktywa	668	-	6 935	49 652
AKTYWA ŁĄCZNIE	120 512 877	15 089 635	210 281 684	14 029 681
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	2 977
Zobowiązania wobec brokerów	32 045	-	318 056	56 170
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	867 779	-	130 751	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	438 130	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	61	504	70	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	148 713	916	-	13 709
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	91 497	9 608	45 794	12
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	15 872
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	87 934	-	1 184 897	259 703
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	297 889	-	2 976 617	1 149 533
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	112 814	15 101
Pozostałe zobowiązania	104 886	8 715	83 884	13 908
PASYWA ŁĄCZNIE	2 068 934	19 743	4 852 883	1 526 985
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	118 443 943	15 069 892	205 428 801	12 502 696

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	17 529 577	1 950 631	4 252 683 729	411 022 531
Niezrealizowany zysk/(strata)	204 908	6 630	(26 618 037)	10 815 374
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	17 734 485	1 957 261	4 226 065 692	421 837 905
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	583 940	95 764	129 255 923	31 743 215
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	7 304 209	-
Należności za subskrypcje	21 304	-	7 950 959	2 003 753
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	9 484	-	-
Należne dywidendy	-	1 097	-	-
Odsetki należne	57 479	18	33 150 977	3 622 491
Należny zwrot podatku	474	-	3 393 189	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	2 128	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	111 580	-	-	166 717
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	121 129	-	74 565 286	244 019
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	1 031 415
Inne aktywa	126	-	29 613	1
AKTYWA ŁĄCZNIE	18 630 517	2 065 752	4 481 715 848	460 649 516
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	195 410
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	1 662
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	24 410	1 666	2 580 909	214 901
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	182	-	1 658	9 551
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	14 893	3 877	20 307 021	149 903
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	12 879	650	2 410 062	203 993
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	30 681	-	-	91 230
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	60 540	-	39 484 470	1 220 621
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	4 257 977
Pozostałe zobowiązania	12 107	1 006	3 573 175	184 765
PASYWA ŁĄCZNIE	155 692	7 199	68 357 295	6 530 013
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	18 474 825	2 058 553	4 413 358 553	454 119 503

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF European Market Neutral EUR	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	184 569 179	45 751 940	12 603 064	78 146 380
Niezrealizowany zysk/(strata)	5 776 268	2 723 144	913 523	2 071 997
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	190 345 447	48 475 084	13 516 587	80 218 377
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	24 152 250	3 248 864	1 306 590	6 584 853
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	22 884	-	565 064
Należności za subskrypcje	18 506	7 847	-	9 731
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	86 126
Należne dywidendy	-	-	-	105 115
Odsetki należne	-	-	-	6 240
Należny zwrot podatku	164 293	113 273	22 204	91 382
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	36 958	48 660	14 481	1 271 837
Kontrakty swap według wartości godziwej	3 180 197	603 933	330 513	678 034
Inne aktywa	595	-	1	251
AKTYWA ŁĄCZNIE	217 898 246	52 520 545	15 190 376	89 617 010
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	2 937 012	-	5	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	4 258	-	7 523	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	298 336	279 564	-	52 495
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	1 033 760	-	-	18 439
Zobowiązania z tytułu odsetek	4 541	1 067	451	41
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	37	-	2 686	122
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	241 708	54 983	15 775	22 631
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	11	6	9
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	1 174 436	155 800	29 160	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	4 021 742	1 174 117	445 585	171 663
Kontrakty swap według wartości godziwej	1 818 821	49 839	-	3 211 656
Pozostałe zobowiązania	138 936	38 675	17 105	41 005
PASYWA ŁĄCZNIE	11 673 587	1 754 056	518 296	3 518 061
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	206 224 659	50 766 489	14 672 080	86 098 949

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	1 486 578 134	1 032 478 691	652 390 843	2 062 435 052
Niezrealizowany zysk/(strata)	44 232 309	19 217 875	5 608 542	45 098 997
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 530 810 443	1 051 696 566	657 999 385	2 107 534 049
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	56 859 084	22 169 101	3 187 828	59 133 578
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	-	-
Należności za subskrypcje	8 311 133	4 059 864	1 703 233	10 125 053
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	28 489 070
Należne dywidendy	-	-	-	-
Odsetki należne	9 535 153	5 068 414	2 006 540	14 430 314
Należny zwrot podatku	-	-	-	39 967
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	1 052 094	354 837	-	4 077 891
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	3 865 559	959 740	161 447	6 301 126
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 341 271	120 352	1 049 763	28 264 581
Kontrakty swap według wartości godziwej	1 308 879	-	40 732	1 202 985
Inne aktywa	60	-	735	24 119
AKTYWA ŁĄCZNIE	1 613 083 676	1 084 428 874	666 149 663	2 259 622 733
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	10 760 325	4 002 716	1 092 848	4 740 514
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	1 812 495	1 008 814	1 243 409	3 316 752
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	3 984 397	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 450	9 006	1 446	569
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	2 232 750	713 641	19 532	293 948
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	784 936	238 466	197 257	459 064
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	4 411 536	1 482 270	-	9 847 030
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	2 748 845	749 092	73 245	8 901 864
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 301 973	66 837	1 311 038	19 442 918
Kontrakty swap według wartości godziwej	8 844 048	-	629 952	18 334 295
Pozostałe zobowiązania	858 020	467 567	295 582	823 977
PASYWA ŁĄCZNIE	33 757 378	12 722 806	4 864 309	66 160 931
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 579 326 298	1 071 706 068	661 285 354	2 193 461 802

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszm i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income* USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	792 866 102	16 961 094 399	702 027 921	63 099 455
Niezrealizowany zysk/(strata)	61 421 318	79 862 446	12 208 570	308 453
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	854 287 420	17 040 956 845	714 236 491	63 407 908
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	26 042 574	331 824 907	12 129 280	638 370
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	-	261 955	51 671
Należności za subskrypcje	12 935 095	33 516 139	1 407 619	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Należne dywidendy	-	-	-	-
Odsetki należne	1 360 261	75 520 803	4 418 246	801 807
Należny zwrot podatku	-	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	1 051 120	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	959 447	7 379 357	2 375	16 785
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	9 925 047	-	931 839	404 115
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	1 301 822	-	-
Inne aktywa	121 891	5	6 544	-
AKTYWA ŁĄCZNIE	906 682 855	17 490 499 878	733 394 349	65 320 656
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	5 844 683	12 722 543	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	298 683	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	2 715 158	37 731 528	1 892 800	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	867 595 252	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 474	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	602 524	6 022 104	1 768 272	6
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	458 234	10 832 511	343 351	14
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	2 499 934	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	742 171	-	1 639 128	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	8 964 146	8 145 764	5 280	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	1 246 485	39 605 763	-	-
Pozostałe zobowiązania	611 410	11 329 247	365 686	21 612
PASYWA ŁĄCZNIE	23 985 902	993 984 712	6 014 517	21 632
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	882 696 953	16 496 515 166	727 379 832	65 299 024

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Alternative Securitized Income* USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	24 397 449	170 167 976	131 114 672	145 379 832
Niezrealizowany zysk/(strata)	50 982	7 095 766	6 533 945	1 775 143
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	24 448 431	177 263 742	137 648 617	147 154 975
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	673 256	8 119 616	497 909	3 287 747
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	-	19 752	214 688	23 421
Należności za subskrypcje	-	251 604	634 009	53 296
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Należne dywidendy	-	-	-	-
Odsetki należne	44 836	1 663 144	397 286	1 691 262
Należny zwrot podatku	-	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	72 238	-	18 829
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	235	375 880	-	365 018
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	781	1 098 575	1 266 835	352 642
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	11 704 875	-	16 673
Inne aktywa	-	708	9 489	400
AKTYWA ŁĄCZNIE	25 167 539	200 570 134	140 668 833	152 964 263
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	1 500 000	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	223	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	578 562	34 777	47 347
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	76 794	-	110 619
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	4 806	132 362	105 745	36 483
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	95 880	56 274	-	47 354
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	772 983	82 978	4 999
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	251 821	-	35 575
Pozostałe zobowiązania	5 591	137 863	100 258	55 677
PASYWA ŁĄCZNIE	106 500	3 506 659	323 758	338 054
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	25 061 039	197 063 475	140 345 075	152 626 209

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF China Local Currency Bond* RMB	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	167 784 715	1 173 663 994	21 472 805	910 914 142
Niezrealizowany zysk/(strata)	4 447 696	11 831 307	(687 144)	26 691 536
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	172 232 411	1 185 495 301	20 785 661	937 605 678
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	12 878 364	56 776 213	759 664	3 470 440
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	20 744	-	-	4 015 688
Należności za subskrypcje	24 101	656 245	-	1 327 684
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Należne dywidendy	-	-	-	-
Odsetki należne	1 823 026	14 740 532	736 699	13 374 275
Należny zwrot podatku	-	-	-	3 110
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	64 774	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	160 549	12 651	-	83 125
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 258 565	1 482 301	-	8 526 789
Kontrakty swap według wartości godziwej	7 740 399	1 597 072	-	1 039 855
Inne aktywa	17	2 051	-	3 206
AKTYWA ŁĄCZNIE	197 202 950	1 260 762 366	22 282 024	969 449 850
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	61 905	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	1 427	36 559	-	345 094
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	42 655	358	146	302 355
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	50 908	62 321	33	142 512
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	21 359	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	721 828	-	-	2 706 573
Kontrakty swap według wartości godziwej	355 639	285 023	-	712 979
Pozostałe zobowiązania	85 691	608 353	77 351	403 415
PASYWA ŁĄCZNIE	1 341 412	992 614	77 530	4 612 928
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	195 861 538	1 259 769 752	22 204 494	964 836 922

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfundusom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency* USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	19 589 264	9 007 421 810	1 869 963 868	1 431 488 622
Niezrealizowany zysk/(strata)	269 223	366 290 593	77 364 294	11 759 586
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	19 858 487	9 373 712 403	1 947 328 162	1 443 248 208
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	327 416	218 886 260	69 139 365	22 257 255
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	14 338	-	24 736	-
Należności za subskrypcje	63 282	32 804 639	5 639 002	5 294 000
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Należne dywidendy	-	-	-	-
Odsetki należne	274 851	85 183 493	21 397 701	20 510 675
Należny zwrot podatku	-	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	1 188	1 950 933	487 234	6 780
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	77 825	4 167 466	1 666 247	1 028 692
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	22 772 978	5 404 655	410 788
Inne aktywa	447	48 549	1 027	884
AKTYWA ŁĄCZNIE	20 617 834	9 739 526 721	2 051 088 129	1 492 757 282
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	10 028	7 992 339	63 852	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	54 225	-	49 110
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	8 853	13 128 680	1 157 407	2 721 352
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	35 770	12 277	6 997
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	9 792	31 137 342	5 896 903	4 951 412
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	17 276	4 407 261	1 047 697	956 019
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	5 449 674	1 595 561	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	22 326 135	6 280 967	4 240 776
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	36 875 366	13 630 295	3 670 517
Pozostałe zobowiązania	16 499	4 922 216	965 409	672 952
PASYWA ŁĄCZNIE	62 448	126 329 008	30 650 368	17 269 135
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	20 555 386	9 613 197 713	2 020 437 761	1 475 488 147

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	25 202 150	1 825 135 576	1 798 893 823	10 818 158
Niezrealizowany zysk/(strata)	555 686	63 006 849	59 985 812	269 598
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	25 757 836	1 888 142 425	1 858 879 635	11 087 756
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	638 163	64 469 833	75 716 710	310 143
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	46 575	3 573 020	1 415 818	1 704
Należności za subskrypcje	25 486	2 586 034	6 502 603	500 679
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	1 424 077	2 027 501	1 402
Należne dywidendy	-	-	-	-
Odsetki należne	18 784	2 669 852	16 205 781	105 579
Należny zwrot podatku	22 991	28 380	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	1 982 098	196 836
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	221 927	14 902 034	6 073 502	54 241
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	128 269	-
Inne aktywa	362	7 307	6 789	3 616
AKTYWA ŁĄCZNIE	26 732 124	1 977 802 962	1 968 938 706	12 261 956
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	27	4 224 239	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	7 380 024	8 360 664	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	637 630	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	248	1 667	3 445	146
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	11 372	2 245 086	3 783 768	29 055
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	15 321	1 186 522	865 213	7 379
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	4 074 346	111 421
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	144 098	3 697 389	4 523 300	61 395
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	448 111	9 742
Pozostałe zobowiązania	14 376	954 395	1 148 405	17 216
PASYWA ŁĄCZNIE	185 415	16 102 740	27 431 491	236 354
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	26 546 709	1 961 700 222	1 941 507 215	12 025 602

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration* EUR	Schroder ISF Global Credit Value USD	Schroder ISF Global High Income Bond USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	3 060 927 594	43 877 426	20 341 735	56 808 960
Niezrealizowany zysk/(strata)	82 235 454	(222 081)	74 049	126 552
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	3 143 163 048	43 655 345	20 415 784	56 935 512
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	177 280 574	5 597 403	2 424 193	953 873
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	3 102 239	-	-	149 915
Należności za subskrypcje	16 905 682	-	-	6 706
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	369 661	-	-
Należne dywidendy	-	29 531	-	-
Odsetki należne	29 046 579	288 974	324 110	1 011 171
Należny zwrot podatku	-	-	-	1 575
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	543 764	-	-	4 750
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	16 219 270	137 307	8 134	724 414
Kontrakty swap według wartości godziwej	605 425	3 778	-	67 249
Inne aktywa	90 476	-	-	512
AKTYWA ŁĄCZNIE	3 386 957 057	50 081 999	23 172 221	59 855 677
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	455 891	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	78	9 410	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	16 042 604	-	-	92 781
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	4 675	2 051	376	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	11 580 281	-	-	610 542
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	2 817 518	28	32	50 287
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	234 388	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	19 619 834	364	122 933	430 186
Kontrakty swap według wartości godziwej	1 630 944	-	-	46 020
Pozostałe zobowiązania	1 981 913	11 303	7 821	62 932
PASYWA ŁĄCZNIE	54 368 048	13 824	140 572	1 292 748
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	3 332 589 009	50 068 175	23 031 649	58 562 929

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszm i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	2 319 725 829	403 512 938	178 911 790	38 756 670
Niezrealizowany zysk/(strata)	8 704 295	10 647 401	1 628 650	466 531
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	2 328 430 124	414 160 339	180 540 440	39 223 201
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	195 543 286	11 004 111	10 248 479	3 053 159
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	1 804 583	1 169 965	-	100 506
Należności za subskrypcje	8 869 458	2 038 102	185 880	48 021
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	999 625	-
Należne dywidendy	15 756	-	-	-
Odsetki należne	34 036 531	4 578 108	248 156	393 212
Należny zwrot podatku	-	-	5 217	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	172 175
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	3 356 410	71 500	-	261 068
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 522 724	4 628 260	1 274 460	1 106 414
Kontrakty swap według wartości godziwej	106 660	1 384 683	-	-
Inne aktywa	26 367	7 484	2 418	309
AKTYWA ŁĄCZNIE	2 579 711 899	439 042 552	193 504 675	44 358 065
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	716 512	-	56 187
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	34	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	4 715 383	556 578	-	42 533
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	1 965 272	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	1 385	800	5 307	11
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	3 612 056	2 149 996	-	80 231
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	984 541	309 722	18 891	33 150
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	-	397 603
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	18 716	363 064	-	315 377
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 798 035	2 181 687	202 762	725 844
Kontrakty swap według wartości godziwej	971 284	1 599 823	-	1 305 167
Pozostałe zobowiązania	1 229 140	239 212	88 315	34 156
PASYWA ŁĄCZNIE	15 330 540	8 117 394	2 280 581	2 990 259
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	2 564 381 359	430 925 158	191 224 094	41 367 806

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszmom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit* EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	2 283 293 067	1 170 150 008	1 208 596 316	22 581 378
Niezrealizowany zysk/(strata)	5 066 649	14 119 050	2 210 911	(97 179)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	2 288 359 716	1 184 269 058	1 210 807 227	22 484 199
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	58 532 508	57 407 324	42 165 647	2 651 097
Depozyty terminowe	-	-	-	-
Należne zabezpieczenia	14 908 708	4 755 832	-	-
Należności za subskrypcje	3 721 961	2 887 547	4 204 035	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	-	-
Należne dywidendy	-	-	-	-
Odsetki należne	4 227 922	8 748 457	16 326 088	227 263
Należny zwrot podatku	-	-	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	-	-
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	4 731 171	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	517 695	7 216 350	267 269	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	27 885 713	30 802 564	9 795 278	1 060
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	654 131	-
Inne aktywa	1 804	4 338	29 659	-
AKTYWA ŁĄCZNIE	2 398 156 027	1 300 822 641	1 284 249 334	25 363 619
PASYWA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	1 737 321	815 202	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	4 475 437	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	593 661	3 190 609	4 484 918	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	9 248 738	-	-	425 178
Zobowiązania z tytułu odsetek	320	659	273	1 331
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	5 749 691	533 785	11 747 061	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	117 751	256 784	753 488	2
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	-	-
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	10 917 361	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	1 168 351	1 867 080	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	74 630	18 828 983	5 154 980	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	21 730 839	716 238	-
Pozostałe zobowiązania	778 982	525 019	765 797	6 191
PASYWA ŁĄCZNIE	17 732 124	59 588 440	28 913 394	432 702
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	2 380 423 903	1 241 234 201	1 255 335 940	24 930 917

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfunduszm i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF EURO Liquidity*** EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity*** USD	Skonsolidowane**** EUR
AKTYWA			
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	228 537 294	424 189 589	92 257 372 978
Niezrealizowany zysk/(strata)	(1 887)	76 393	9 167 212 854
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	228 535 407	424 265 982	101 424 585 832
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	8 619 621	3 634 797	3 219 881 641
Depozyty terminowe	42 912 679	38 105 137	76 820 081
Należne zabezpieczenia	-	-	48 812 034
Należności za subskrypcje	638 068	519 396	360 458 776
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	90 636 945
Należne dywidendy	-	-	65 567 829
Odsetki należne	1 100	142 809	362 527 994
Należny zwrot podatku	-	-	36 138 029
Rabaty od opłaty za zarządzanie*****	-	-	5 681
Kupione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	15 937 587
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	50 759 523
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	303 369 691
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	62 804 825
Inne aktywa	-	69	1 171 394
AKTYWA ŁĄCZNIE	280 706 875	466 668 190	106 119 477 862
PASYWA			
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	1 704 682
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	56 653 078
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	7 073 069
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	206 874	560	242 781 649
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	166 538 346
Zobowiązania z tytułu odsetek	665	-	277 145
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	233 347 575
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	39 326	73 478	62 731 843
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	-	319 507
Wystawione kontrakty opcyjne według wartości godziwej	-	-	49 145 395
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	41 424 863
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	206 932 577
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	123 873 679
Pozostałe zobowiązania	87 256	139 336	72 428 442
PASYWA ŁĄCZNIE	334 121	213 374	1 265 231 850
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	280 372 754	466 454 816	104 854 246 012

*** Schroder ISF EURO Liquidity i Schroder ISF US Dollar Liquidity: papiery wartościowe wykazywane po cenie rynkowej odzwierciedlają zamortyzowany koszt papierów wartościowych.

**** W przypadku Zestawienia aktywów netto w euro aktywa i pasywa przedstawione w walutach innych niż euro przeliczono po kursach wymiany obowiązujących na dzień 31 grudnia 2019 r.: 1 euro = 1,123799974 dolara amerykańskiego; 1 euro = 0,850377968 funta brytyjskiego; 1 euro = 1,084433261 franka szwajcarskiego; 1 euro = 121,945782787 jena japońskiego; 1 euro = 8,750637068 dolara hongkońskiego; 1 euro = 7,827154439 renminbi chińskiego.

***** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów w opłatach za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Stosowne kwoty są księgowane co tydzień w celu odzwierciedlenia płatności należnych subfundusom i płatnych przez subfundusze. Dochód uzyskany w analizowanym roku wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto pod pozycją „Dochód z rabatów od opłat za zarządzanie”.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r.

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity** EUR	Schroder ISF European Large Cap** EUR	Schroder ISF Global Equity USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	5 765 147 658	4 597 461 265	320 365 506	75 858 070
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	144 558 264	112 855 435	10 325 909	2 930 716
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	1 908 455	1 268	73	30 440
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	146 466 719	112 856 703	10 325 982	2 961 156
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	51 316 054	33 423 737	822 669	489 905
Opłaty administracyjne	12 927 408	7 341 734	259 300	156 191
Opłaty dystrybucyjne	1 031 127	1 646 427	118 788	77 892
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	2 971 522	1 526 212	64 655	43 896
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	615 156	251 493	29 867	45 364
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	35	137 197	29 374	66
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	1 474 408	893 520	48 087	30 850
Wydatki łącznie	70 335 710	45 220 320	1 372 740	844 164
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	76 131 009	67 636 383	8 953 242	2 116 992
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	75 294 233	(223 191 325)	(6 115 429)	(903 850)
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(900 999)	11 057 555	233	(221 524)
Kontrakty swapowe	-	(237)	(5)	-
Na różnicach kursowych	(854 818)	2 012 876	37 633	131 028
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	73 538 416	(210 121 131)	(6 077 568)	(994 346)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	1 166 636 815	1 011 558 729	78 897 858	41 661 447
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	293 575	(287 281)	-	141 571
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	364 210	41 022	5 404	35
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	1 167 294 600	1 011 312 470	78 903 262	41 803 053
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	1 316 964 025	868 827 722	81 778 936	42 925 699
Subskrypcje	1 758 043 591	2 174 193 108	77 633 367	302 542 247
Umorzenia	(2 007 890 839)	(4 253 846 218)	(54 371 193)	(75 675 756)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(249 847 248)	(2 079 653 110)	23 262 174	226 866 491
Wypłaty dywidendy	(4 033 110)	(1 136 311)	(85 518)	(129 731)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	6 828 231 325	3 385 499 566	425 321 098	345 520 529

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfundusom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Italian Equity** EUR	Schroder ISF Japanese Equity** JPY	Schroder ISF Swiss Equity** CHF	Schroder ISF UK Equity GBP
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	215 305 198	284 116 893 964	190 749 617	130 807 809
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	7 028 938	5 540 282 284	4 691 299	5 652 507
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	-	2	-	17 640
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	7 028 938	5 540 282 286	4 691 299	5 670 147
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	2 260 391	2 099 563 305	2 183 376	1 192 791
Opłaty administracyjne	481 116	496 586 725	501 485	270 940
Opłaty dystrybucyjne	432 294	78 800 120	121 026	74 327
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	95 178	101 939 557	106 666	54 988
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	13 820	16 276 644	27 552	10 381
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	10 240	7 085 946	139 135	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	47 270	82 411 916	52 456	28 980
Wydatki łącznie	3 340 309	2 882 664 213	3 131 696	1 632 407
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	3 688 629	2 657 618 073	1 559 603	4 037 740
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(3 547 030)	8 739 241 252	10 115 480	(2 123 717)
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	483 661 628	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	(6 349 455 902)	(57 829)	(17 289)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	74 894	668 553 133	(19 612)	(20 815)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(3 472 136)	3 542 000 111	10 038 039	(2 161 821)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	49 164 361	27 486 874 153	36 113 610	14 169 286
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(108 715 000)	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	1 633 227 887	(12 624)	(21 061)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	17 780	636 854	7 455	42 190
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	49 182 141	29 012 023 894	36 108 441	14 190 415
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	49 398 634	35 211 642 078	47 706 083	16 066 334
Subskrypcje	37 162 962	310 799 511 986	44 191 407	21 363 273
Umorzenia	(129 760 147)	(369 979 842 018)	(59 758 090)	(53 449 475)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(92 597 185)	(59 180 330 032)	(15 566 683)	(32 086 202)
Wypłaty dywidendy	(337 688)	(82 631 035)	(291 290)	(805 168)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	171 768 959	260 065 574 975	222 597 727	113 982 773

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asia Pacific Real Estate** USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	1 815 597 633	27 506 539	15 891 219	53 066 625
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	30 620 684	784 028	470 374	1 873 762
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	749 032	10 521	4 384	34 908
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	31 369 716	794 549	474 758	1 908 670
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	14 620 619	143 108	255 927	5 346
Opłaty administracyjne	3 942 861	65 791	44 667	20 301
Opłaty dystrybucyjne	858 750	265	37 810	-
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	835 896	18 241	9 003	7 670
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	43 464	15 830	7 189	16 626
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	-	28	20	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	597 136	9 796	4 334	7 341
Wydatki łącznie	20 898 726	253 059	358 950	57 284
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(473)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	10 470 990	541 963	115 808	1 851 386
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	43 028 799	1 963 035	837 657	(2 705 279)
Kontrakty opcyjne	-	(51 639)	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(32 477 974)	(2 809)	475	(580)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	(4 169 209)	39 109	8 652	19 836
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	6 381 616	1 947 696	846 784	(2 686 023)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	435 580 921	14 463 272	2 331 598	13 051 322
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	4 963 087	-	-	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	8 993	6 233	24 425	387
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	440 553 001	14 469 505	2 356 023	13 051 709
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	457 405 607	16 959 164	3 318 615	12 217 072
Subskrypcje	3 612 433 965	36 257 299	10 308 156	38 336 126
Umorzenia	(3 541 005 843)	(1 701 983)	(9 768 508)	(19 671 557)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	71 428 122	34 555 316	539 648	18 664 569
Wypłaty dywidendy	(1 423 403)	(38)	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	2 343 007 959	79 020 981	19 749 482	83 948 266

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Long Term Value* USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	233 648 207	1 291 967 461	-	249 090 241
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	10 702 770	51 689 626	5 847 127	4 264 876
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	157 246	428 444	188 127	126 537
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	10 860 016	52 118 070	6 035 254	4 391 413
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	3 899 491	13 807 156	28 655	365 339
Opłaty administracyjne	671 162	2 614 533	48 574	116 332
Opłaty dystrybucyjne	229 312	360 064	-	26 656
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	131 598	557 952	20 750	31 378
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	296 569	154 945	25 167	91 815
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	58	-	-	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	94 506	282 428	14 733	26 809
Wydatki łącznie	5 322 696	17 777 078	137 879	658 329
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	5 537 320	34 340 992	5 897 375	3 733 084
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(2 949 349)	42 046 871	1 992 106	(14 580 983)
Kontrakty opcyjne	(2 295 599)	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(5 179 058)	11 814	(333)	(7 072)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	(658 288)	373 754	213 228	266 834
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(11 082 294)	42 432 439	2 205 001	(14 321 221)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	32 544 288	94 701 462	(8 956 221)	34 845 894
Kontrakty opcyjne	(1 366 317)	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 153 406	11 240	-	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	(301)	76 706	6 532	(133 576)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	33 331 076	94 789 408	(8 949 689)	34 712 318
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	27 786 102	171 562 839	(847 313)	24 124 181
Subskrypcje	196 279 606	281 608 780	198 184 058	41 023 518
Umorzenia	(164 643 321)	(566 391 954)	(3 120 978)	(70 018 075)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	31 636 285	(284 783 174)	195 063 080	(28 994 557)
Wypłaty dywidendy	(16 385 954)	(6 619 104)	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	276 684 640	1 172 128 022	194 215 767	244 219 865

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
 *** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	3 854 939 582	1 046 804 742	364 165 700	1 075 134 902
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	109 059 101	26 967 500	10 416 040	20 757 562
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	1 375 647	253 450	106 935	194 180
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	110 434 748	27 220 950	10 522 975	20 951 742
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	38 356 561	11 253 903	3 496 304	12 881 541
Opłaty administracyjne	8 207 068	2 091 227	823 577	2 370 266
Opłaty dystrybucyjne	222 856	919 763	19	337 051
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	1 960 252	442 145	193 963	499 908
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	259 850	156 784	58 013	68 881
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	58 436	269	-	1
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	1 022 118	227 127	104 653	253 878
Wydatki łącznie	50 087 141	15 091 218	4 676 529	16 411 526
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	60 347 607	12 129 732	5 846 446	4 540 216
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	7 783 065	100 129 158	(24 139 272)	42 720 993
Kontrakty opcyjne	(15 245 898)	-	-	(373 519)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(23 488 949)	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(15 593 514)	12 483	(179 207)	(526 129)
Kontrakty swapowe	-	-	(60)	(60)
Na różnicach kursowych	(3 706 050)	(215 554)	(332 099)	(83 071)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(50 251 346)	99 926 087	(24 650 638)	41 738 214
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	684 268 742	158 890 189	180 336 478	150 612 256
Kontrakty opcyjne	(10 473 694)	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	1 271 346	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	10 355 118	-	392 912	200 683
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	50 455	23 771	75 981	211 748
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	685 471 967	158 913 960	180 805 371	151 024 687
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	695 568 228	270 969 779	162 001 179	197 303 117
Subskrypcje	1 230 586 786	223 052 406	311 429 863	509 864 394
Umorzenia	(1 401 168 224)	(389 161 087)	(138 044 790)	(709 222 777)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(170 581 438)	(166 108 681)	173 385 073	(199 358 383)
Wypłaty dywidendy	(43 870 919)	(274 873)	-	(286)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	4 336 055 453	1 151 390 967	699 551 952	1 073 079 350

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	3 360 358 187	851 754 562	4 363 504 506	4 350 281
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	70 580 876	48 150 547	111 619 522	388 601
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	838 025	248	1 236 344	6 813
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	71 418 901	48 150 795	112 855 866	395 414
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	38 470 293	10 606 476	23 491 039	813
Opłaty administracyjne	7 312 721	2 015 191	5 020 177	4 119
Opłaty dystrybucyjne	2 603 404	433 912	898 561	-
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	1 678 798	444 876	1 036 424	1 441
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	826 973	202 581	930 231	22 408
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	12 355	24 250	706	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	821 190	213 238	707 243	1 421
Wydatki łącznie	51 725 734	13 940 524	32 084 381	30 202
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	(1 348)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	19 693 167	34 210 271	80 771 485	366 560
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	387 479	50 408 914	53 112 103	(243 427)
Kontrakty opcyjne	11 389 034	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 440)	877	(12 197 121)	1 676
Kontrakty swapowe	(60)	(435)	(3 373)	-
Na różnicach kursowych	(3 237 761)	110 427	(3 054 677)	23 630
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	8 537 252	50 519 783	37 856 932	(218 121)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	664 652 120	195 439 461	832 950 771	2 666 510
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 065	-	3 852 882	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	297 963	(32 446)	90 478	410
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	664 953 148	195 407 015	836 894 131	2 666 920
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	693 183 567	280 137 069	955 522 548	2 815 359
Subskrypcje	1 566 975 044	438 390 381	1 917 658 209	13 585 367
Umorzenia	(1 222 635 903)	(622 469 404)	(2 356 076 844)	(331 442)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	344 339 141	(184 079 023)	(438 418 635)	13 253 925
Wyплаты dywidendy	(34 402)	(3 296 168)	(601 837)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	4 397 846 493	944 516 440	4 880 006 582	20 419 565

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR	Schroder ISF European Opportunities EUR
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	96 346 617	795 125 232	112 574 407	207 071 292
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	4 111 486	39 603 809	6 636 129	6 357 009
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	12	115	222	11
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	4 111 498	39 603 924	6 636 351	6 357 020
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	469 271	10 368 925	1 645 302	532 403
Opłaty administracyjne	176 147	1 882 649	298 688	167 726
Opłaty dystrybucyjne	-	1 877 811	213 002	16 973
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	41 105	369 939	59 447	42 173
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	21 758	163 252	27 035	18 278
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	19 467	103 919	18 262	28 836
Prowizje za wyniki	10	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	24 656	195 849	38 658	31 099
Wydatki łącznie	752 414	14 962 344	2 300 394	837 488
Minus: Subsydiowanie wydatków (139)				
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	3 359 223	24 641 580	4 335 957	5 519 532
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	2 166 683	9 045 950	185 066	8 657 829
Kontrakty opcyjne	-	6 017 942	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	15 895	2 371 370	1 493 760	162 163
Kontrakty swapowe	5 581	-	(7)	-
Na różnicach kursowych	252 597	457 549	355 437	43 041
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	2 440 756	17 892 811	2 034 256	8 863 033
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	25 469 863	68 588 080	12 460 493	39 395 626
Kontrakty opcyjne	-	(2 262 144)	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	14 233	(251 741)	(148 635)	(17 143)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	(4 519)	32 627	(48)	62 195
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	25 479 577	66 106 822	12 311 810	39 440 678
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	31 279 556	108 641 213	18 682 023	53 823 243
Subskrypcje	113 687 791	175 282 852	100 188 395	26 390 168
Umorzenia	(62 528 920)	(341 725 886)	(111 042 896)	(67 199 858)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	51 158 871	(166 443 034)	(10 854 501)	(40 809 690)
Wypłaty dywidendy	(871 027)	(44 032 053)	(2 557 039)	(836 607)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	177 914 017	693 291 358	117 844 890	219 248 238

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations** EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity** EUR	Schroder ISF European Value EUR
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	216 637 999	588 607 742	4 767 701	550 292 080
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	4 806 966	10 659 620	217 571	22 731 259
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	165	23	-	743
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	4 807 131	10 659 643	217 571	22 732 002
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	2 552 734	5 944 060	1 848	4 942 935
Opłaty administracyjne	446 712	1 202 758	3 669	908 240
Opłaty dystrybucyjne	394 494	243 078	4	135 112
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	81 850	244 463	1 275	166 521
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	11 214	38 955	10 833	82 701
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	12 128	91 074	954	47 623
Prowizje za wyniki	-	39 864	-	279 604
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	44 653	128 621	1 115	97 596
Wydatki łącznie	3 543 785	7 932 873	19 698	6 660 332
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 263 346	2 726 770	197 873	16 071 670
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(29 035 410)	56 994 915	241 326	11 579 143
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	274 475	(769)	11 344	2 997
Kontrakty swapowe	-	-	(25)	(29)
Na różnicach kursowych	41 578	203 480	9 227	408 590
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(28 719 357)	57 197 626	261 872	11 990 701
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	48 855 132	109 954 382	2 253 855	57 370 582
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(30 332)	-	-	(242)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	250 973	2 255	50	66 678
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	49 075 773	109 956 637	2 253 905	57 437 018
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	21 619 762	169 881 033	2 713 650	85 499 389
Subskrypcje	34 266 971	153 588 816	18 903 204	161 400 484
Umorzenia	(126 307 007)	(352 957 501)	(165 904)	(344 863 953)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(92 040 036)	(199 368 685)	18 737 300	(183 463 469)
Wyплаты dywidendy	(85 498)	(259 822)	-	(444 082)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	146 132 227	558 860 268	26 218 651	451 883 918

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Disruption USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	1 350 243 597	243 844 715	408 104 936	6 115 495
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	41 674 890	6 801 700	7 522 418	72 546
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	447 995	67 064	199 600	1 872
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	42 122 885	6 868 764	7 722 018	74 418
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	10 469 897	2 482 998	5 248 351	4 596
Opłaty administracyjne	2 089 566	531 210	1 128 176	4 337
Opłaty dystrybucyjne	426 245	144 121	206 125	7
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	478 002	122 563	256 896	1 446
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	1 453 941	27 579	45 884	7 503
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	26 468	465	4	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	239 730	87 260	137 044	1 173
Wydatki łącznie	15 183 849	3 396 196	7 022 480	19 062
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	26 939 036	3 472 568	699 538	55 356
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(123 780 392)	18 085 470	15 717 904	179 209
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(315 402)	(4 261 734)	(2 497 587)	(199)
Kontrakty swapowe	(3 373)	-	-	-
Na różnicach kursowych	1 235 389	(220 835)	(112 822)	5 215
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(122 863 778)	13 602 901	13 107 495	184 225
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	263 660 781	53 873 918	98 305 568	2 919 974
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	71 428	787 004	1 022 514	113
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	25 035	52 380	16 877	6
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	263 757 244	54 713 302	99 344 959	2 920 093
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	167 832 502	71 788 771	113 151 992	3 159 674
Subskrypcje	180 822 417	322 833 985	443 811 342	7 230 791
Umorzenia	(760 324 224)	(269 363 335)	(224 336 682)	(124 302)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(579 501 807)	53 470 650	219 474 660	7 106 489
Wypłaty dywidendy	(117 820)	(814 917)	(124 801)	(2)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	938 456 472	368 289 219	740 606 787	16 381 656

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	2 764 995 898	1 122 926 364	90 274 100	327 625 775
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	110 242 491	40 331 129	2 730 164	8 575 555
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	897 576	260 442	52 694	105 250
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	111 140 067	40 591 571	2 782 858	8 680 805
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	24 410 673	13 980 652	87 946	4 546 144
Opłaty administracyjne	4 700 539	2 592 598	40 387	802 937
Opłaty dystrybucyjne	2 733 558	556 870	12	728 178
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	946 664	572 348	13 250	164 226
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	406 409	365 443	42 430	24 355
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	8 557	492	12	26 775
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	651 754	300 216	11 012	79 655
Wydatki łącznie	33 858 154	18 368 619	195 049	6 372 270
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	77 281 913	22 222 952	2 587 809	2 308 535
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(14 909 983)	32 146 774	2 502 732	(98 831 600)
Kontrakty opcyjne	(7 592 426)	-	-	(8 577 309)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(24 830 861)	(594 551)	(9 488)	(156 871)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	(2 574 872)	(1 708 030)	66 972	214 651
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(49 908 142)	29 844 193	2 560 216	(107 351 129)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	309 955 787	328 209 299	16 434 527	98 104 466
Kontrakty opcyjne	(13 628 955)	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 547 642	230 819	-	41 509
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	(95 942)	91 897	8 400	(275)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	303 778 532	328 532 015	16 442 927	98 145 700
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	331 152 303	380 599 160	21 590 952	(6 896 894)
Subskrypcje	843 155 434	964 119 227	15 934 613	289 246 841
Umorzenia	(1 459 041 101)	(717 854 646)	(21 446 391)	(313 617 510)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(615 885 667)	246 264 581	(5 511 778)	(24 370 669)
Wypłaty dywidendy	(195 569 029)	(18 851)	-	(190 374)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	2 284 693 505	1 749 771 254	106 353 274	296 167 838

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Energy Transition* USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	-	439 542 912	258 728 296	82 265 160
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	27 409	18 813 931	3 198 526	3 204 480
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	86 002	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	2 187	201 227	137 376	21 805
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	29 596	19 015 158	3 421 904	3 226 285
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	7 924	4 512 395	3 422 602	40 110
Opłaty administracyjne	4 753	876 610	738 890	39 456
Opłaty dystrybucyjne	6	242 717	76 463	-
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	1 467	190 717	170 195	24 119
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	2 722	45 713	30 036	66 296
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	20	115	10 543	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	755	94 302	104 657	14 268
Wydatki łącznie	17 647	5 962 569	4 553 386	184 249
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	(2 530)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	11 949	13 052 589	(1 131 482)	3 044 566
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	232 264	5 015 097	38 014 182	8 739 426
Kontrakty opcyjne	(17 450)	-	(3 324 733)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	370 474
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(761)	(769)	(2 611 870)	8 542
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	7 011	17 410	166 586	127 381
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	221 064	5 031 738	32 244 165	9 245 823
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	1 456 368	49 289 909	92 637 139	6 047 462
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	14 327
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 606	2 612	1 732 103	(2 399)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	46	(4 018)	450	2 019
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	1 464 020	49 288 503	94 369 692	6 061 409
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	1 697 033	67 372 830	125 482 375	18 351 798
Subskrypcje	14 365 031	156 355 231	415 498 042	91 255 697
Umorzenia	(22 975)	(190 600 548)	(398 194 731)	(143 932 023)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	14 342 056	(34 245 317)	17 303 311	(52 676 326)
Wyплаты dywidendy	-	(2 736 620)	(529 438)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	16 039 089	469 933 805	400 984 544	47 940 632

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
 *** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Greater China USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	278 412 681	203 198 324	89 147 063	1 101 139 936
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	11 800 012	3 886 939	2 432 011	27 506 797
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	116 536	97 058	18 478	329 263
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	11 916 548	3 983 997	2 450 489	27 836 060
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	2 152 318	1 131 107	1 596 321	16 910 277
Opłaty administracyjne	560 941	238 945	315 807	2 492 215
Opłaty dystrybucyjne	16 672	104 303	35	503 188
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	127 167	55 612	95 623	595 588
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	41 710	43 504	41 149	146 606
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	41	123	66	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	83 740	35 248	51 030	295 535
Wydatki łącznie	2 982 589	1 608 842	2 100 031	20 943 409
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	8 933 959	2 375 155	350 458	6 892 651
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	12 538 505	2 490 077	4 083 154	40 470 471
Kontrakty opcyjne	-	-	-	25 611
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	175 551	947	(1 410 085)	(12 467)
Kontrakty swapowe	-	-	-	(60)
Na różnicach kursowych	729 342	88 120	176 157	788 722
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	13 443 398	2 579 144	2 849 226	41 272 277
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	42 442 028	55 154 028	43 865 030	231 217 306
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	631 948	-	448 334	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	7 744	38 429	1 144	104 224
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	43 081 720	55 192 457	44 314 508	231 321 530
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	65 459 077	60 146 756	47 514 192	279 486 458
Subskrypcje	239 752 281	76 679 408	271 291 387	598 178 877
Umorzenia	(161 395 281)	(74 095 490)	(92 744 893)	(636 717 504)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	78 357 000	2 583 918	178 546 494	(38 538 627)
Wypłaty dywidendy	(1 749 536)	(18 541)	(241 195)	(379 328)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	420 479 222	265 910 457	314 966 554	1 341 708 439

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Healthcare Innovation* USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	-	16 590 246 696	842 102 524	233 611 704
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	15 069	398 609 715	10 074 278	1 957 598
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	5 003	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	1 885	22 436	119 528	32 569
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	16 954	398 632 151	10 198 809	1 990 167
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	68	225 080 779	7 133 253	120 242
Opłaty administracyjne	792	40 393 199	1 446 855	83 391
Opłaty dystrybucyjne	11	16 847 199	158 520	4 544
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	283	8 265 351	369 119	27 989
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	1 093	984 145	306 248	97 364
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	-	-	-	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	278	4 184 798	169 007	24 996
Wydatki łącznie	2 525	295 755 471	9 583 002	358 526
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	14 429	102 876 680	615 807	1 631 641
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	20 450	628 759 271	36 885 862	6 045 227
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	94	(22 989 459)	-	(49 253)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	3 465	(2 916 686)	413 382	115 766
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	24 009	602 853 126	37 299 244	6 111 740
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	748 596	1 752 470 193	12 098 515	23 220 726
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	115	7 507 287	-	4 325
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	9	1 464 269	(4 734 445)	(4 038 205)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	748 720	1 761 441 749	7 364 070	19 186 846
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	787 158	2 467 171 555	45 279 121	26 930 227
Subskrypcje	6 567 477	6 573 674 795	224 031 901	19 605 823
Umorzenia	-	(8 646 342 559)	(444 607 212)	(38 175 837)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	6 567 477	(2 072 667 764)	(220 575 311)	(18 570 014)
Wypłaty dywidendy	-	-	(104)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	7 354 635	16 984 750 487	666 806 230	241 971 917

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
 *** Schrodery posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Japanese Opportunities** JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies** JPY	Schroder ISF Korean Equity* USD	Schroder ISF Latin American USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	146 116 061 606	35 346 480 244	81 018 566	228 747 615
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	2 944 607 086	629 986 618	155 361	7 681 368
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	22	-	25 934	58 848
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	2 944 607 108	629 986 618	181 295	7 740 216
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	1 439 804 922	342 755 092	190 569	2 971 972
Opłaty administracyjne	263 912 534	68 081 459	42 930	518 690
Opłaty dystrybucyjne	21 898 676	15 311 172	14 956	621 677
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	52 205 671	16 042 767	8 082	102 920
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	7 988 710	5 555 991	14 609	81 851
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	2 364 035	727 639	2	713
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	38 944 867	9 173 520	17 545	51 272
Wydatki łącznie	1 827 119 415	457 647 640	288 693	4 349 095
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 117 487 693	172 338 978	(107 398)	3 391 121
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(3 276 445 471)	1 203 849 056	(14 340 284)	16 532 088
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	64 477 413	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(2 473 881 592)	(268 553 447)	(6 751)	18 936
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	312 094 881	37 183 196	190 152	286 641
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(5 373 754 769)	972 478 805	(14 156 883)	16 837 665
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	17 181 437 492	5 268 768 363	9 517 578	23 526 813
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	900 221 712	89 793 846	-	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	512 411	(354 399)	(14 169)	69 465
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	18 082 171 615	5 358 207 810	9 503 409	23 596 278
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCI	13 825 904 539	6 503 025 593	(4 760 872)	43 825 064
Subskrypcje	74 910 122 092	15 482 699 040	19 640 211	126 152 608
Umorzenia	(150 687 483 729)	(17 568 657 527)	(95 897 905)	(195 233 692)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(75 777 361 637)	(2 085 958 487)	(76 257 694)	(69 081 084)
Wypłaty dywidendy	(46 959 832)	(25 353 441)	-	(142 640)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	84 117 644 676	39 738 193 909	-	203 348 955

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities** CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity** CHF
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	74 125 036	129 218 498	32 140 042	227 231 689
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	3 776 254	3 801 327	892 205	4 791 742
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	53 336	26 169	-	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	3 829 590	3 827 496	892 205	4 791 742
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	1 019 161	38 805	542 397	3 315 598
Opłaty administracyjne	181 587	51 957	93 453	580 917
Opłaty dystrybucyjne	96 399	-	71 566	195 017
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	37 013	27 877	18 628	117 880
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	120 536	63 004	7 391	26 277
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	-	-	20 078	41 057
Prowizje za wyniki	-	-	4	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	18 377	18 212	9 016	56 582
Wydatki łącznie	1 473 073	199 855	762 533	4 333 328
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(2 588)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	2 356 517	3 630 229	129 672	458 414
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	1 255 859	7 682 998	293 031	13 485 017
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	430 323	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(8 091)	(2 717)	-	-
Kontrakty swapowe	(74 195)	-	-	-
Na różnicach kursowych	155 600	112 470	21 494	40 116
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	1 329 173	8 223 074	314 525	13 525 133
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	6 026 640	20 410 958	6 801 385	35 517 417
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(1 577)	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(2 353)	(3 758)	-	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	6 510	4 712	1 329	-
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	6 030 797	20 410 335	6 802 714	35 517 417
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCI	9 716 487	32 263 638	7 246 911	49 500 964
Subskrypcje	33 603 350	56 111 845	14 608 228	54 360 895
Umorzenia	(42 267 981)	(39 217 510)	(12 496 305)	(104 918 629)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(8 664 631)	16 894 335	2 111 923	(50 557 734)
Wypłaty dywidendy	(60)	-	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	75 176 832	178 376 471	41 498 876	226 174 919

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

*** Schrodery posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Alpha Income GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	243 276 372	24 146 462	1 466 754 856	313 833 273
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	8 837 998	1 145 992	13 489 146	3 364 771
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	94 363	4 737	1 104 128	167 886
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	8 932 361	1 150 729	14 593 274	3 532 657
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	2 464 149	257 047	13 532 639	3 713 489
Opłaty administracyjne	497 405	52 694	2 728 375	666 903
Opłaty dystrybucyjne	192 343	-	1 661 220	729 334
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	113 190	11 412	520 890	134 819
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	98 824	5 198	33 524	18 892
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	1	-	-	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	55 904	5 546	331 638	70 048
Wydatki łącznie	3 421 816	331 897	18 808 286	5 333 485
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	5 510 545	818 832	(4 215 012)	(1 800 828)
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(2 107 098)	(1 088 393)	151 387 951	34 339 330
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	370 961
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(44 729)	(20 205)	(14 104 203)	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	397 362	96	(1 164 076)	36 951
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(1 754 465)	(1 108 502)	136 119 672	34 747 242
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	63 326 672	4 605 658	212 112 914	58 459 499
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	220 147
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	1 289	7 025 913	-
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	160 153	(52)	144 173	34 201
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	63 486 825	4 606 895	219 283 000	58 713 847
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	67 242 905	4 317 225	351 187 660	91 660 261
Subskrypcje	99 284 533	1 926 431	517 207 692	48 384 653
Umorzenia	(106 210 933)	(7 850 436)	(996 271 122)	(95 895 226)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(6 926 400)	(5 924 005)	(479 063 430)	(47 510 573)
Wypłaty dywidendy	(204 209)	(1 012 815)	(1 112 516)	(207 170)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	303 388 668	21 526 867	1 337 766 570	357 775 791

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Blend USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	1 049 456 473	956 200 091	309 796 137	2 130 215 039
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	18 324 266	30 566 366	8 632 651	48 983 095
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	311 592	384 696	169 191	500 357
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	18 635 858	30 951 062	8 801 842	49 483 452
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	7 264 214	1 326 120	8 265	2 356 402
Opłaty administracyjne	1 222 846	523 916	92 035	911 255
Opłaty dystrybucyjne	118 474	99 495	-	-
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	525 067	156 551	33 784	423 364
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	42 396	133 155	58 897	64 138
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	2 006	1 420	370	255
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	261 801	122 646	33 434	290 731
Wydatki łącznie	9 436 804	2 363 303	226 785	4 046 145
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	9 199 054	28 587 759	8 575 057	45 437 307
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	32 012 309	(25 430 686)	2 348 779	41 571 088
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(849 220)	911 125	2 474 495
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(153 140)	(1 316 072)	(300 251)	(884 082)
Kontrakty swapowe	-	-	-	(64)
Na różnicach kursowych	170 297	415 099	(139 467)	329 098
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	32 029 466	(27 180 879)	2 820 186	43 490 535
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	223 885 786	160 052 407	56 531 214	406 201 611
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	843 128	632 122	937 224
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	327 850	(71 818)	(53 193)	(226 441)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	20 717	163 783	70 137	(7 744)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	224 234 353	160 987 500	57 180 280	406 904 650
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCI	265 462 873	162 394 380	68 575 523	495 832 492
Subskrypcje	590 552 763	245 993 723	2 928 029	469 540 036
Umorzenia	(547 424 538)	(402 607 943)	(27 249 864)	(974 035 513)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	43 128 225	(156 614 220)	(24 321 835)	(504 495 477)
Wypłaty dywidendy	(72 939)	(640 222)	(4 648 993)	(12 864 890)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	1 357 974 632	961 340 029	349 400 832	2 108 687 164

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	732 051 799	207 346 681	24 897 718	760 781 139
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	22 769 527	7 406 756	605 772	17 643 545
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	357	-
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Odsetki bankowe	352 498	59 459	31 880	149 664
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	23 122 025	7 466 215	638 009	17 793 209
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	2 267 282	289 490	378	4 815 041
Opłaty administracyjne	524 515	145 510	8 537	1 089 023
Opłaty dystrybucyjne	114	-	-	312 387
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	130 176	53 066	3 395	249 482
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	227 749	50 266	34 162	57 691
Przychód ze swapów	-	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	4 406	736	-	1 583
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	88 208	39 459	2 858	141 559
Wydatki łącznie	3 242 450	578 527	49 330	6 666 766
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	(21 169)	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	19 879 575	6 887 688	609 848	11 126 443
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(2 973 909)	11 698 162	2 441 818	44 729 023
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	2 920 720	2 212 015	418 807	1 461 025
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(375 556)	(533 109)	(25 464)	(502 616)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	734 796	238 214	655	40 638
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	306 051	13 615 282	2 835 816	45 728 070
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	58 402 781	44 673 115	2 916 928	121 094 926
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	1 301 593	746 632	131 092	(82 955)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(659 238)	(53 691)	(3 708)	(31 764)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	(21 549)	781	207	20 172
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	59 023 587	45 366 837	3 044 519	121 000 379
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCI	79 209 213	65 869 807	6 490 183	177 854 892
Subskrypcje	320 763 873	149 957 830	112 223	230 157 970
Umorzenia	(520 641 307)	(32 086 190)	-	(323 995 084)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(199 877 434)	117 871 640	112 223	(93 837 114)
Wypłaty dywidendy	(1 094 198)	(476 309)	-	(384 400)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	610 289 380	390 611 819	31 500 124	844 414 517

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD	Schroder ISF Alternative Risk Premia USD	Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Flexible Retirement EUR
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	60 224 900	167 281 717	422 064 431	15 061 069
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 162 215	-	5 722 108	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	9 045 918	39 810
Przychód ze swapów	756 804	2 586 392	-	1 823
Odsetki bankowe	65 143	224 613	238 319	-
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	1 984 162	2 811 005	15 006 345	41 633
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	716 179	35 801	2 194 001	101 037
Opłaty administracyjne	152 092	112 873	424 135	14 028
Opłaty dystrybucyjne	-	-	155 005	22 840
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	22 004	16 012	111 427	6 933
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	49 514	37 625	104 134	8 526
Przychód ze swapów	65 060	320 912	-	318
Koszty odsetek bankowych i innych	7 667	216 283	8 648	6 795
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	11 154	19 013	83 817	3 614
Wydatki łącznie	1 023 670	758 519	3 081 167	164 091
Minus: Subsydiowanie wydatków	(60 359)	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 020 851	2 052 486	11 925 178	(122 458)
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(390 751)	23 305	(5 676 088)	182 880
Kontrakty opcyjne	-	137 348	(300 042)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	123 310	3 884 469	(2 023 447)	838 245
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	111 586	6 502 196	(4 699 994)	(31 609)
Kontrakty swapowe	(2 023 195)	(34 897 645)	-	57 297
Na różnicach kursowych	(51 300)	(641 116)	(529 698)	3 446
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(2 230 350)	(24 991 443)	(13 229 269)	1 050 259
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	8 220 190	2 004 022	44 355 873	(71 941)
Kontrakty opcyjne	-	686 376	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(1 062 290)	450 695	80 527
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	4 983	(259 034)	1 781 344	(6 372)
Kontrakty swapowe	575 194	1 900 534	-	30 714
Na różnicach kursowych	56 220	(14 854)	(69 675)	483
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	8 856 587	3 254 754	46 518 237	33 411
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	7 647 088	(19 684 203)	45 214 146	961 212
Subskrypcje	1 019 239	49 424 120	252 235 302	1 841 744
Umorzenia	(32 664 282)	(101 620 925)	(300 722 199)	(4 930 118)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(31 645 043)	(52 196 805)	(48 486 897)	(3 088 374)
Wypłaty dywidendy	(1 338)	-	(10 558 868)	(13 806)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	36 225 607	95 400 709	408 232 812	12 920 101

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	896 482 807	375 824 457	3 009 758 022	164 891 627
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	7 200 751	2 328 522	40 607 793	1 644 269
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	13 024 507	4 727 039	86 579 151	1 267 468
Przychód ze swapów	343 407	20 007	-	-
Odsetki bankowe	100 966	28 947	1 771 874	93 050
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	78 399	-	-	-
Dochód łącznie	20 748 030	7 104 515	128 958 818	3 004 787
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	3 442 764	3 131 876	32 709 987	1 331 924
Opłaty administracyjne	623 213	512 020	5 517 196	188 314
Opłaty dystrybucyjne	136 403	800 824	3 264 819	12 982
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	168 035	143 136	1 330 176	47 242
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	293 788	81 753	263 232	(14 464)
Przychód ze swapów	370	6 560	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	224 471	64 832	75 920	8 368
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	209 794	80 011	1 148 930	45 826
Wydatki łącznie	5 098 838	4 821 012	44 310 260	1 620 192
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	15 649 192	2 283 503	84 648 558	1 384 595
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	14 713 161	8 323 362	6 086 371	4 238 259
Kontrakty opcyjne	(203 671)	-	(6 156 056)	(123 470)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	12 564 520	434 097	12 310 566	(3 242 546)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(10 161 640)	(2 857 239)	(41 661 403)	(2 333 874)
Kontrakty swapowe	(1 142 180)	1 273 130	285	-
Na różnicach kursowych	6 467 542	303 355	(7 502 672)	498 944
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	22 237 732	7 476 705	(36 922 909)	(962 687)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	72 495 122	25 982 762	244 313 623	14 799 950
Kontrakty opcyjne	-	-	(391 314)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	4 096 703	545 521	(4 697 523)	733 228
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 090 989	631 550	1 106 556	1 818 394
Kontrakty swapowe	1 459 792	99 155	-	-
Na różnicach kursowych	(46 755)	140 673	(2 025 199)	36 702
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	81 095 851	27 399 661	238 306 143	17 388 274
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	118 982 775	37 159 869	286 031 792	17 810 182
Subskrypcje	911 580 342	59 100 161	5 027 285 509	276 238 316
Umorzenia	(697 773 119)	(150 290 463)	(5 388 969 383)	(243 820 076)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	213 807 223	(91 190 302)	(361 683 874)	32 418 240
Wypłaty dywidendy	(82 424)	(1 941 372)	(86 763 036)	(3 440 385)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	1 229 190 381	319 852 652	2 847 342 904	211 679 664

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Japan DGF** JPY	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia** EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	94 955 970 231	115 767 423	14 558 485	66 032 013
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	109 921 173	1 432 814	276 550	4 598
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	570 934 219	1 935 728	14 839	406 150
Przychód ze swapów	-	-	-	231 776
Odsetki bankowe	12 103 579	68 180	6	114 611
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	692 958 971	3 436 722	291 395	757 135
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	478 825 769	995 295	126 415	436 107
Opłaty administracyjne	45 986 900	158 488	17 658	69 871
Opłaty dystrybucyjne	-	253 236	91	164
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	1 417 680	48 076	8 403	14 906
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	(1 918 826)	148 565	3 081	44 365
Przychód ze swapów	-	-	-	51 158
Koszty odsetek bankowych i innych	30 112 611	1 603	3 414	1 865
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	14 523 183	36 619	4 032	27 784
Wydatki łącznie	568 947 317	1 641 882	163 094	646 220
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(18 821)	-	(3 730)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	124 011 654	1 813 661	128 301	114 645
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	568 465 298	952 741	(387 652)	1 205 275
Kontrakty opcyjne	75 669 994	(519 500)	-	(12 217)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	175 755 135	1 390 545	-	5 695 264
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 129 135 716	(2 874 962)	156	2 405 112
Kontrakty swapowe	-	-	-	(2 401 005)
Na różnicach kursowych	848 215 286	15 636	4 067	1 203 388
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	3 797 241 429	(1 035 540)	(383 429)	8 095 817
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	5 596 915 942	11 923 573	2 410 328	2 622 955
Kontrakty opcyjne	-	(105 122)	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	248 878 059	20 030	-	1 108 584
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(2 661 523 739)	428 184	287	1 413 480
Kontrakty swapowe	-	-	-	(12 625)
Na różnicach kursowych	38 866 010	(169)	(10)	4 465
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	3 223 136 272	12 266 496	2 410 605	5 136 859
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCI	7 144 389 355	13 044 617	2 155 477	13 347 321
Subskrypcje	15 317 847 754	160 796 770	1 866 470	250 304 196
Umorzenia	(8 538 450 293)	(170 330 456)	(3 509 624)	(124 254 729)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	6 779 397 461	(9 533 686)	(1 643 154)	126 049 467
Wypłaty dywidendy	(133 045 352)	(834 411)	(916)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	108 746 711 695	118 443 943	15 069 892	205 428 801

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 30 grudnia 2019 r.

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Strategic Beta USD	Schroder ISF Wealth Preservation EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity GBP	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	37 183 308	18 262 992	6 024 684	5 098 378 312
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	11 182	7 542	41 949	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	501 610	-	251 270 447
Przychód ze swapów	501 199	-	-	-
Odsetki bankowe	62 879	6 315	1 159	1 832 344
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	2 204	-
Dochód łącznie	575 260	515 467	45 312	253 102 791
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	21 850	142 869	12 765	28 312 724
Opłaty administracyjne	59 577	21 485	3 894	5 462 980
Opłaty dystrybucyjne	-	20 446	-	1 049 412
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	2 779	5 891	1 294	1 280 848
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	32 871	11 293	4 241	954 524
Przychód ze swapów	102 502	-	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	112 140	2 254	1	30 344
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	7 887	3 257	1 046	1 174 101
Wydatki łącznie	339 606	207 495	23 241	38 264 933
Minus: Subsydiowanie wydatków	(49 651)	-	(5 991)	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	285 305	307 972	28 062	214 837 858
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(223)	1 210 449	(896)	(39 334 096)
Kontrakty opcyjne	21 662	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	2 908 425	326 296	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	707 940	(552 293)	(433)	(218 356 420)
Kontrakty swapowe	(3 512 055)	-	-	-
Na różnicach kursowych	173 813	14 994	(1 823)	(1 761 380)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	299 562	999 446	(3 152)	(259 451 896)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	1 062 951	82 175	193 305	186 929 801
Kontrakty opcyjne	117 244	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	111 398	84 359	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(255 465)	362	-	53 520 069
Kontrakty swapowe	591 088	-	-	-
Na różnicach kursowych	(139 761)	7 908	-	1 217 366
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	1 487 455	174 804	193 305	241 667 236
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	2 072 322	1 482 222	218 215	197 053 198
Subskrypcje	33 389 446	3 193 447	25 678	3 702 678 418
Umorzenia	(60 142 380)	(4 448 943)	(4 193 650)	(4 553 416 461)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(26 752 934)	(1 255 496)	(4 167 972)	(850 738 043)
Wyплаты dywidendy	-	(14 893)	(16 374)	(31 334 914)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	12 502 696	18 474 825	2 058 553	4 413 358 553

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF European Equity Absolute Return EUR	Schroder ISF European Market Neutral EUR
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	352 386 200	454 480 623	90 193 382	21 326 733
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	972 538	659 257	78 547
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	8 277 906	-	-	-
Przychód ze swapów	55 550	2 312 406	186 564	95 908
Odsetki bankowe	145	510	126	81
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	8 333 601	3 285 454	845 947	174 536
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	1 863 582	3 992 436	835 980	207 771
Opłaty administracyjne	340 453	709 973	213 469	92 112
Opłaty dystrybucyjne	73 197	221 809	90 947	57 708
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	111 203	90 120	27 938	6 380
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	66 403	(8 542)	9 521	4 868
Przychód ze swapów	984 110	1 805 003	528 805	56 728
Koszty odsetek bankowych i innych	45 124	894 264	105 997	35 410
Prowizje za wyniki	-	-	11	5
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	63 553	73 133	19 841	4 059
Wydatki łącznie	3 547 625	7 778 196	1 832 509	465 041
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	4 785 976	(4 492 742)	(986 562)	(290 505)
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	3 904 115	16 657 807	254 889	182 025
Kontrakty opcyjne	-	(24 206)	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(1 044 589)	(3 592 383)	(3 820 326)	(897 428)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(3 624 189)	(5 984 201)	(101 620)	(180 028)
Kontrakty swapowe	1 080 409	(38 966 947)	823 046	(166 015)
Na różnicach kursowych	299 042	(127 797)	115 095	(2 658)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	614 788	(32 037 727)	(2 728 916)	(1 064 104)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	23 632 294	11 265 309	7 706 640	1 677 272
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	142 856	(3 439 715)	(1 155 207)	(265 722)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 427 072)	(5 693 389)	(1 478 956)	(421 007)
Kontrakty swapowe	(2 300 631)	5 627 235	(564 760)	389 344
Na różnicach kursowych	4 408	140 126	557	1 889
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	20 051 855	7 899 567	4 508 274	1 381 776
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI				
Subskrypcje	220 735 238	191 591 333	22 848 961	992 081
Umorzenia	(143 794 960)	(411 216 358)	(63 068 650)	(7 671 215)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	76 940 278	(219 625 025)	(40 219 689)	(6 679 134)
Wyплаты dywidendy	(659 594)	(37)	-	(2 686)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	454 119 503	206 224 659	50 766 489	14 672 080

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral USD	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	119 871 381	1 504 718 958	774 857 143	572 732 735
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	2 066 817	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	24 557 794	11 339 800	7 469 088
Przychód ze swapów	1 030 983	788 745	88 622	-
Odsetki bankowe	144 457	80 138	16 229	17 957
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	3 242 257	25 426 677	11 444 651	7 487 045
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	254 085	8 840 337	2 434 091	2 223 506
Opłaty administracyjne	99 119	1 299 380	708 801	307 294
Opłaty dystrybucyjne	754	1 923 109	222 748	180 399
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	22 621	659 219	442 514	313 470
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	39 491	106 029	74 699	41 314
Przychód ze swapów	1 588 538	5 018 564	121 296	169 287
Koszty odsetek bankowych i innych	26 647	353 468	153 872	70 065
Prowizje za wyniki	9	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	31 132	329 318	218 531	152 463
Wydatki łącznie	2 062 396	18 529 424	4 376 552	3 457 798
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 179 861	6 897 253	7 068 099	4 029 247
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	2 548 797	63 743 365	45 681 960	4 550 566
Kontrakty opcyjne	-	(1 108 026)	(805 568)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(12 625 013)	(4 530 240)	(1 831 917)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 169 811)	(6 839 869)	76 356	(6 972 371)
Kontrakty swapowe	(13 229 143)	(6 504 974)	(1 662 454)	72 365
Na różnicach kursowych	1 410 659	348 504	48 994	298 086
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(10 439 498)	37 013 987	38 809 048	(3 883 271)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	13 095 737	45 054 928	10 175 893	5 560 692
Kontrakty opcyjne	-	2 288 041	647 395	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	5 556 022	1 281 761	1 151 247
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	650 322	(1 707 459)	48 549	(1 609 723)
Kontrakty swapowe	(9 185 210)	(1 569 285)	551 264	(441 178)
Na różnicach kursowych	(1 240)	(88 316)	(89 779)	(5 835)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	4 559 609	49 533 931	12 615 083	4 655 203
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(4 700 028)	93 445 171	58 492 230	4 801 179
Subskrypcje	119 895 125	639 355 148	627 393 855	429 742 061
Umorzenia	(148 967 182)	(652 716 630)	(388 323 519)	(345 971 088)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(29 072 057)	(13 361 482)	239 070 336	83 770 973
Wypłaty dywidendy	(347)	(5 476 349)	(713 641)	(19 533)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	86 098 949	1 579 326 298	1 071 706 068	661 285 354

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	2 020 046 162	1 113 301 524	16 833 500 023	702 106 601
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	57 451 148	7 581 982	284 710 229	26 775 307
Przychód ze swapów	829 405	589 572	2 680 517	-
Odsetki bankowe	607 720	37 960	4 134 686	196 189
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** *****	-	-	-	-
Dochód łącznie	58 888 273	8 209 514	291 525 432	26 971 496
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	5 089 106	6 024 733	126 249 681	4 151 815
Opłaty administracyjne	1 010 640	913 494	32 814 354	589 298
Opłaty dystrybucyjne	340 743	1 256 146	21 476 972	573 753
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	563 575	487 042	8 434 712	309 216
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	193 041	103 326	1 423 622	29 523
Przychód ze swapów	10 005 619	154 431	35 592 693	162 925
Koszty odsetek bankowych i innych	442 161	177 203	86	11
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	562 372	292 614	4 049 883	188 232
Wydatki łącznie	18 207 257	9 408 989	230 042 003	6 004 773
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	40 681 016	(1 199 475)	61 483 429	20 966 723
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	9 937 900	45 248 088	110 802 425	5 560 953
Kontrakty opcyjne	2 839 942	(12 298)	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	2 024 782	(5 640 376)	(8 904 545)	8 333 015
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(11 599 828)	(22 127 187)	(21 227 552)	(6 131 475)
Kontrakty swapowe	(3 209 099)	(2 354 762)	13 525 423	(208 731)
Na różnicach kursowych	1 432 466	1 721 015	(5 601 274)	147 850
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	1 426 163	16 834 480	88 594 477	7 701 612
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	124 743 789	61 759 247	209 927 729	33 336 409
Kontrakty opcyjne	3 787 519	1 014 741	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(1 479 911)	2 380 265	19 549 551	(3 357 728)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	8 418 292	(7 803 301)	(2 459 929)	1 339 503
Kontrakty swapowe	(9 365 344)	53 383	14 484 878	-
Na różnicach kursowych	709 652	103 323	3 528 637	(41 436)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	126 813 997	57 507 658	245 030 866	31 276 748
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	168 921 176	73 142 663	395 108 772	59 945 083
Subskrypcje	810 514 416	614 919 285	3 083 183 220	533 374 708
Umorzenia	(800 795 456)	(917 017 473)	(3 699 220 712)	(564 891 713)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	9 718 960	(302 098 188)	(616 037 492)	(31 517 005)
Wyплаты dywidendy	(5 224 496)	(1 649 046)	(116 056 137)	(3 154 847)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	2 193 461 802	882 696 953	16 496 515 166	727 379 832

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

***** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF All China Credit Income* USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income* USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	-	-	224 282 926	168 328 895
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	380 622	24 511	7 883 225	1 688 357
Przychód ze swapów	-	-	1 533 552	-
Odsetki bankowe	6 442	2 670	144 198	46 058
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	387 064	27 181	9 560 975	1 734 415
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	21	4 806	1 579 437	1 321 161
Opłaty administracyjne	2 448	272	366 386	311 245
Opłaty dystrybucyjne	8	-	361 208	104 482
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	864	96	80 502	76 449
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	5 330	355	64 514	13 490
Przychód ze swapów	-	-	31 592	-
Koszty odsetek bankowych i innych	-	6 325	-	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	1 728	96	50 299	67 548
Wydatki łącznie	10 399	11 950	2 533 938	1 894 375
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	376 665	15 231	7 027 037	(159 960)
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(154 664)	-	2 150 746	339 220
Kontrakty opcyjne	-	-	186 513	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	1 652	(209)	889 857	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	72 199	(223)	(4 452 151)	(4 197 421)
Kontrakty swapowe	-	-	4 063 990	-
Na różnicach kursowych	6 025	22 815	663 824	243 986
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(74 788)	22 383	3 502 779	(3 614 215)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	308 453	50 982	10 329 534	12 605 587
Kontrakty opcyjne	-	-	(152 162)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	16 785	(95 645)	(155 900)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	404 115	781	1 855 893	2 176 816
Kontrakty swapowe	-	-	(3 977 361)	-
Na różnicach kursowych	125	601	(73 250)	194 643
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	729 478	(43 281)	7 826 754	14 977 046
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	1 031 355	(5 667)	18 356 570	11 202 871
Subskrypcje	64 267 681	25 066 706	88 451 306	180 500 454
Umorzenia	-	-	(132 952 419)	(219 687 145)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	64 267 681	25 066 706	(44 501 113)	(39 186 691)
Wyплаты dywidendy	(12)	-	(1 074 908)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	65 299 024	25 061 039	197 063 475	140 345 075

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF China Local Currency Bond* RMB	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond USD
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	45 640 517	377 026 144	403 807 593	23 079 792
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	3 038 617	9 781 503	30 216 019	1 610 164
Przychód ze swapów	-	1 425 217	639 136	-
Odsetki bankowe	31 281	138 194	63 327	1 181
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	3 069 898	11 344 914	30 918 482	1 611 345
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	427 345	664 170	520 487	123
Opłaty administracyjne	95 267	134 969	389 123	5 354
Opłaty dystrybucyjne	22	66 608	-	-
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	23 409	58 713	143 573	2 319
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	17 791	82 985	721 253	8 143
Przychód ze swapów	20 860	45 445	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	-	5	15 289	-
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	26 506	40 112	112 148	2 196
Wydatki łącznie	611 200	1 093 007	1 901 873	18 135
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	2 458 698	10 251 907	29 016 609	1 593 210
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	1 996 693	(1 658 710)	4 844 433	(1 392 757)
Kontrakty opcyjne	45 013	98 340	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	98 531	788 752	(124 937)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	94 231	(6 224 820)	(1 749 094)	-
Kontrakty swapowe	(68 000)	10 802 403	(200 380)	48 111
Na różnicach kursowych	23 471	341 570	3 020 602	(39 735)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	2 189 939	4 147 535	5 790 624	(1 384 381)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	2 033 339	13 463 496	1 940 478	712 480
Kontrakty opcyjne	(27 701)	(126 718)	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	303 976	(81 829)	46 805	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	100 820	1 314 061	1 418 274	-
Kontrakty swapowe	(18 902)	(10 182 074)	1 033 920	-
Na różnicach kursowych	(515)	(96 399)	47 708	(61 089)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	2 391 017	4 290 537	4 487 185	651 391
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	7 039 654	18 689 979	39 294 418	860 220
Subskrypcje	166 829 894	115 232 962	1 003 883 353	33 807
Umorzenia	(64 877 295)	(314 867 093)	(187 215 254)	(1 757 313)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	101 952 599	(199 634 131)	816 668 099	(1 723 506)
Wypłaty dywidendy	(2 006 561)	(220 454)	(358)	(12 012)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	152 626 209	195 861 538	1 259 769 752	22 204 494

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
 *** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency* USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	279 788 418	34 365 843	7 969 810 811	1 624 394 730
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	30 628 890	1 082 631	194 470 138	49 693 849
Przychód ze swapów	108 871	-	6 428 910	1 551 702
Odsetki bankowe	49 543	12 974	99 029	105
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	30 787 304	1 095 605	200 998 077	51 245 656
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	1 292 725	169 262	45 995 108	10 389 845
Opłaty administracyjne	360 647	33 891	12 261 270	2 297 918
Opłaty dystrybucyjne	191 180	36 103	4 747 922	571 012
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	124 982	8 697	3 765 226	612 337
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	125 986	7 821	238 544	132 402
Przychód ze swapów	94 589	511	8 955 011	2 922 314
Koszty odsetek bankowych i innych	-	-	952 593	125 360
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	97 181	6 882	2 002 106	339 052
Wydatki łącznie	2 287 290	263 167	78 917 780	17 390 240
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	28 500 014	832 438	122 080 297	33 855 416
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(6 947 531)	62 942	211 145 812	40 880 100
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	524 477	78 312	8 472 315	2 355 751
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	15 263 773	(500 309)	(54 062 854)	(19 244 974)
Kontrakty swapowe	(866 982)	(43 945)	12 475 285	5 088 457
Na różnicach kursowych	1 243 479	128 425	3 739 010	1 202 528
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	9 217 216	(274 575)	181 769 568	30 281 862
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	32 568 798	1 863 996	503 427 848	128 339 262
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	83 125	(32 850)	(5 202 327)	(1 443 562)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	5 600 114	126 480	(26 714 801)	(7 126 158)
Kontrakty swapowe	1 122 602	44 281	(24 499 706)	(11 733 209)
Na różnicach kursowych	78 933	6 193	924 799	124 293
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	39 453 572	2 008 100	447 935 813	108 160 626
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	77 170 802	2 565 963	751 785 678	172 297 904
Subskrypcje	738 146 689	17 970 457	3 772 547 857	668 913 408
Umorzenia	(128 407 814)	(34 319 766)	(2 827 183 263)	(432 644 530)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	609 738 875	(16 349 309)	945 364 594	236 268 878
Wypłaty dywidendy	(1 861 173)	(27 111)	(53 763 370)	(12 523 751)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	964 836 922	20 555 386	9 613 197 713	2 020 437 761

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
 *** Schrodery posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	1 177 735 936	149 864 267	1 666 559 041	1 652 692 100
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	68 701 500	304 536	8 744 941	61 300 399
Przychód ze swapów	263 032	-	-	139 697
Odsetki bankowe	301	46 758	1 138 025	952 367
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	68 964 833	351 294	9 882 966	62 392 463
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	10 789 902	571 580	13 276 536	8 993 347
Opłaty administracyjne	2 036 956	84 612	2 091 565	2 498 279
Opłaty dystrybucyjne	127 207	-	1 056 157	1 689 588
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	591 057	32 579	672 136	738 453
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	99 789	(1 856)	88 124	61 506
Przychód ze swapów	1 748 403	-	-	272 265
Koszty odsetek bankowych i innych	109 303	1 099	1 633	262 763
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	300 475	41 250	624 730	543 890
Wydatki łącznie	15 803 092	729 264	17 810 881	15 060 091
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	53 161 741	(377 970)	(7 927 915)	47 332 372
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(26 184 590)	(2 724 752)	74 818 817	41 968 613
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	5 813	-	-	8 891 711
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(15 899 035)	(4 141 745)	(57 055 289)	(12 925 995)
Kontrakty swapowe	(1 577 738)	-	-	68 996
Na różnicach kursowych	1 361 303	(114 211)	(937 206)	(2 760 985)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(42 294 247)	(6 980 708)	16 826 322	35 242 340
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	117 110 700	8 912 844	140 317 990	113 952 136
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	6 780	-	-	(2 568 813)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(4 934 158)	706 646	29 140 852	10 227 578
Kontrakty swapowe	1 703 665	-	-	(405 780)
Na różnicach kursowych	38 337	(6 943)	6 075	281 722
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	113 925 324	9 612 547	169 464 917	121 486 843
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	124 792 818	2 253 869	178 363 324	204 061 555
Subskrypcje	914 404 919	145 632 283	1 989 642 445	1 545 539 552
Umorzenia	(719 925 808)	(271 154 477)	(1 868 034 599)	(1 446 835 035)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	194 479 111	(125 522 194)	121 607 846	98 704 517
Wyплаты dywidendy	(21 519 718)	(49 233)	(4 829 989)	(13 950 957)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	1 475 488 147	26 546 709	1 961 700 222	1 941 507 215

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged EUR	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration* EUR	Schroder ISF Global Credit Value USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	57 057 209	936 312 139	-	22 587 168
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	29 531	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 308 654	55 975 103	38 034	1 077 440
Przychód ze swapów	1 864	53 818	-	11 417
Odsetki bankowe	16 669	1 096 898	625	15 311
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	1 327 187	57 125 819	68 190	1 104 168
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	159 685	17 855 821	28	360
Opłaty administracyjne	38 549	3 420 826	587	5 722
Opłaty dystrybucyjne	26 698	276 324	1	-
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	9 932	982 298	216	2 344
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	27 158	185 449	759	4 588
Przychód ze swapów	6 380	446 463	-	15 792
Koszty odsetek bankowych i innych	4 472	48 420	2 051	2 340
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	13 930	689 684	207	2 349
Wydatki łącznie	286 804	23 905 285	3 849	33 495
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 040 383	33 220 534	64 341	1 070 673
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	3 588 895	(836 236)	1 569	(1 742 561)
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(3 053 123)	903 839	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 832 231)	(7 228 308)	(78)	382 847
Kontrakty swapowe	1 126	(673 660)	-	(110 829)
Na różnicach kursowych	474 710	1 445 397	9 153	(17 239)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(820 623)	(6 388 968)	(7 662)	(1 487 782)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	1 147 622	126 669 978	(222 081)	2 324 771
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	1 060 162	110 898	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(111 232)	1 646 704	136 943	(164 103)
Kontrakty swapowe	(16 508)	(21 416)	-	81 853
Na różnicach kursowych	27 809	272 144	(11 653)	45 085
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	2 107 853	128 678 308	(96 791)	2 287 606
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	2 327 613	155 509 874	(40 112)	1 870 497
Subskrypcje	32 552 410	3 900 477 356	50 108 288	93 863
Umorzenia	(79 815 361)	(1 593 390 721)	-	(1 519 879)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(47 262 951)	2 307 086 635	50 108 288	(1 426 016)
Wyплаты dywidendy	(96 269)	(66 319 639)	(1)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	12 025 602	3 332 589 009	50 068 175	23 031 649

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
 *** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 **** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global High Income Bond USD	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Multi Credit USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	61 038 900	1 960 119 488	507 120 629	16 654 650
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	1 315 183	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	4 763 655	128 887 230	19 224 421	466 659
Przychód ze swapów	7 027	721 756	110 960	-
Odsetki bankowe	26 647	3 441 904	116 315	102
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	4 797 329	134 366 073	19 451 696	466 761
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	630 379	11 032 439	3 571 074	111 462
Opłaty administracyjne	128 861	2 407 333	507 813	44 937
Opłaty dystrybucyjne	185 895	1 814 570	100 615	3
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	31 396	781 474	133 511	17 555
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	10 921	137 813	82 391	35 246
Przychód ze swapów	6 117	1 136 485	513 374	-
Koszty odsetek bankowych i innych	242	92 929	32 306	26 770
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	34 423	610 510	173 517	12 387
Wydatki łącznie	1 028 234	18 013 553	5 114 601	248 360
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	3 769 095	116 352 520	14 337 095	218 401
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	(3 076 589)	(28 245 742)	1 567 303	3 100 016
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	60 939	(21 207 052)	1 188 206	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(4 381 274)	(22 287 493)	(17 543 642)	(2 523 823)
Kontrakty swapowe	(124 943)	7 160 671	574 460	-
Na różnicach kursowych	(214 936)	(621 425)	(991 883)	441 079
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(7 736 803)	(65 201 041)	(15 205 556)	1 017 272
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	6 243 594	227 278 377	42 159 080	1 984 765
Kontrakty opcyjne	-	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	23 258	7 916 791	(585 170)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	690 572	8 618 547	3 631 783	1 049 125
Kontrakty swapowe	148 959	(1 519 620)	(291 977)	-
Na różnicach kursowych	14 051	992 223	25 498	(7 178)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	7 120 434	243 286 318	44 939 214	3 026 712
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	3 152 726	294 437 797	44 070 753	4 262 385
Subskrypcje	83 389 686	2 235 485 912	844 728 011	170 465 146
Umorzenia	(86 403 361)	(1 900 015 079)	(959 433 987)	(158 087)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(3 013 675)	335 470 833	(114 705 976)	170 307 059
Wyплаты dywidendy	(2 615 022)	(25 646 759)	(5 560 248)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	58 562 929	2 564 381 359	430 925 158	191 224 094

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Unconstrained Bond USD	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP
AKTYWA NETTO NA POCZĄTKU ROKU	74 484 091	185 295 378	1 212 976 908	1 290 758 101
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	63 492
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	2 151 767	37 535 603	39 770 518	59 048 898
Przychód ze swapów	15 196	-	335 549	694 066
Odsetki bankowe	32 892	643 148	753 969	92 152
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** ****	-	-	-	-
Dochód łącznie	2 199 855	38 178 751	40 860 036	59 898 608
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	391 775	678 513	3 227 794	9 011 055
Opłaty administracyjne	83 149	428 486	866 827	1 948 232
Opłaty dystrybucyjne	64 375	16 624	607 738	896 322
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	23 097	181 380	258 073	615 402
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	66 395	86 282	89 037	70 943
Przychód ze swapów	946 173	-	11 545 656	368 075
Koszty odsetek bankowych i innych	1 038	643	30 929	7 470
Prowizje za wyniki	-	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	24 383	261 676	328 283	581 486
Wydatki łącznie	1 600 385	1 653 604	16 954 337	13 498 985
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	599 470	36 525 147	23 905 699	46 399 623
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	1 104 261	1 454 679	22 866 145	(1 436 095)
Kontrakty opcyjne	146 636	-	3 091 258	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(234 660)	(1 066 988)	(53 787 266)	(2 055 672)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 319 681)	19 790 802	7 351 049	(19 083 732)
Kontrakty swapowe	(851 244)	-	(5 180 946)	(601 410)
Na różnicach kursowych	96 635	26 711 939	4 863 996	(15 886 624)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	(1 058 053)	46 890 432	(20 795 764)	(39 063 533)
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	4 770 877	5 837 199	63 942 661	34 899 392
Kontrakty opcyjne	232 906	-	4 341 272	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	306 849	(540 525)	20 967 246	631 879
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 393 451	25 876 784	14 413 275	4 516 128
Kontrakty swapowe	(212 726)	-	(10 618 594)	(248 880)
Na różnicach kursowych	26 995	(53 331)	263 619	255 237
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	6 518 352	31 120 127	93 309 479	40 053 756
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	6 059 769	114 535 706	96 419 414	47 389 846
Subskrypcje	59 541 803	3 503 354 313	1 015 051 171	1 251 918 105
Umorzenia	(98 357 475)	(1 416 316 038)	(1 081 282 934)	(1 306 140 837)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	(38 815 672)	2 087 038 275	(66 231 763)	(54 222 732)
Wyплаты dywidendy	(360 382)	(6 445 456)	(1 930 358)	(28 589 275)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	41 367 806	2 380 423 903	1 241 234 201	1 255 335 940

*** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszom powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.

**** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.

***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.

***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i zmian w aktywach netto na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Sustainable EURO Credit* EUR	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Łącznie***** EUR
AKTYWA NETTO NA POZĄTKU ROKU	-	477 004 192	724 917 176	94 011 759 762
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	1 451 155 933
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	18 426	-	11 470 894	1 269 920 122
Przychód ze swapów	-	-	-	23 186 253
Odsetki bankowe	-	-	946 098	27 210 607
Rabaty od opłaty za zarządzanie*** *****	-	-	-	80 991
Dochód łącznie	18 426	-	12 416 992	2 771 553 906
Wydatki				
Opłaty za zarządzanie	2	589 940	788 266	710 308 357
Opłaty administracyjne	272	165 924	246 661	148 142 994
Opłaty dystrybucyjne	1	-	-	49 137 134
Lokalny podatek od subskrypcji (taxe d'abonnement)	97	38 089	53 483	37 435 888
Wynagrodzenie Depozytariusza*****	980	16 189	(2 742)	12 719 880
Przychód ze swapów	-	-	-	51 334 536
Koszty odsetek bankowych i innych	1 330	1 415 292	-	7 220 064
Prowizje za wyniki	-	-	-	319 506
Wydatki związane z działalnością operacyjną*****	95	23 336	33 769	23 663 676
Wydatki łącznie	2 777	2 248 770	1 119 437	1 040 282 035
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	(150 153)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	15 649	(2 248 770)	11 297 555	1 731 422 024
Zrealizowane zyski/(straty) netto:				
Na sprzedaży inwestycji	-	17 786	(123 834)	1 095 581 332
Kontrakty opcyjne	-	-	-	(19 192 563)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	(48 913 940)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	-	(667 779 363)
Kontrakty swapowe	-	-	-	(70 518 779)
Na różnicach kursowych	2 766	63 551	62 073	26 308 153
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA ANALIZOWANY ROK	2 766	81 337	(61 761)	315 484 840
Zmiana netto niezrealizowanej amortyzacji				
Nakłady	(97 179)	29 539	823 621	11 723 257 431
Kontrakty opcyjne	-	-	-	(13 534 130)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	29 930 263
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 060	-	-	145 681 824
Kontrakty swapowe	-	-	-	(66 508 246)
Na różnicach kursowych	(379)	-	142	(1 589 273)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEJ AMORTYZACJI ZA ANALIZOWANY ROK	(96 498)	29 539	823 763	11 817 237 869
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(78 083)	(2 137 894)	12 059 557	13 864 144 733
Subskrypcje	25 009 000	347 209 416	395 442 992	62 778 373 327
Umorzenia	-	(541 702 960)	(665 964 909)	(65 087 012 985)
Wzrost/(spadek) aktywów netto w wyniku zmian kapitału podstawowego	25 009 000	(194 493 544)	(270 521 917)	(2 308 639 658)
Wypłaty dywidendy	-	-	-	(713 018 825)
AKTYWA NETTO NA KONIEC ROKU	24 930 917	280 372 754	466 454 816	104 854 246 012

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.
 *** Schroders posiada umowy uprawniające do rabatów od opłat za zarządzanie od niektórych inwestycji bazowych. Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę rabatów należnych subfunduszm powiększoną o dochody uzyskane za analizowany rok obrotowy.
 ***** Należy pamiętać, że dane w Zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto odzwierciedlają naliczoną w bieżącym okresie kwotę należności z dopłat obejmujących bazowe opłaty za zarządzanie plus wszystkie płatności z tytułu dopłat otrzymane od Spółki zarządzającej za rok sprawozdawczy.
 ***** Kwota ta obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza, które stanowią stałe procentowe opłaty z podziałem na rynki naliczane przez depozytariusza za obsługę transakcji portfelowych.
 ***** Na koszty działalności operacyjnej składają się statutowe opłaty, obejmujące głównie koszty audytu, obsługi prawnej i publikacji.
 ***** W przypadku Zestawienia transakcji przedstawionego w euro, aktywa i pasywa przedstawione w walutach innych niż euro przeliczono po kursach wymiany obowiązujących na dzień 31 grudnia 2019 r.: 1 euro = 1,123799974 dolara amerykańskiego; 1 euro = 0,850377968 funta brytyjskiego; 1 euro = 1,084433261 franka szwajcarskiego; 1 euro = 121,945782787 jena japońskiego; 1 euro = 8,750637068 dolara hongkońskiego; 1 euro = 7,827154439 renminbi chińskiego (kurs wykorzystywany w przypadku Schroder ISF China Local Currency Bond).

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
NetEase, Inc., ADR	USD	229 469	69 501 207	1,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	9 502 100	456 747 784	6,69
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	10 102 100	41 284 725	0,60
Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference	INR	11 539 745	888 843	0,01
			568 422 559	8,32
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2 418 296	513 144 926	7,51
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	794 300	21 136 042	0,31
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	2 998 636	122 730 523	1,80
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	2 605 400	58 245 106	0,85
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	249 189	115 991 985	1,70
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	1 399 313	171 631 080	2,51
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	35 945 300	85 987 903	1,26
Sands China Ltd.	HKD	27 763 600	148 004 142	2,17
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	6 792 000	99 060 286	1,45
			1 335 931 993	19,56
Dobra podstawowe				
AMOREPACIFIC Group	KRW	326 279	23 352 835	0,34
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	18 308 200	61 921 684	0,91
			85 274 519	1,25
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	139 334 000	83 744 461	1,23
CNOOC Ltd.	HKD	88 830 000	147 364 446	2,15
			231 108 907	3,38

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	33 545 000	351 299 731	5,15
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	25 479 000	88 290 564	1,29
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	40 900 000	160 837 565	2,36
HDFC Bank Ltd.	INR	16 301 706	290 350 736	4,26
IndusInd Bank Ltd.	INR	4 403 708	93 086 059	1,36
Kasikornbank PCL	THB	21 435 400	108 410 540	1,59
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	20 008 257	163 128 844	2,39
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	14 525 500	171 415 502	2,51
			1 426 819 541	20,91
Służba zdrowia				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	3 928 809	79 363 208	1,16
			79 363 208	1,16
Przemysł				
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	5 372 220	51 161 528	0,75
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	24 960 000	60 371 696	0,88
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	2 509 600	139 501 374	2,04
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	21 226 141	48 151 428	0,71
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	24 004 500	195 049 603	2,85
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	32 360 758	80 283 962	1,18
			574 519 591	8,41
Technologia informacyjna				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	5 875 600	81 287 683	1,19
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1 048 994	64 603 727	0,95
Infosys Ltd.	INR	9 150 453	93 612 439	1,37
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	337 000	56 129 675	0,82
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10 600 356	510 676 300	7,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	55 155 925	608 494 376	8,92
			1 414 804 200	20,73

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Rio Tinto plc	GBP	2 204 358	131 178 026	1,92
			131 178 026	1,92
Nieruchomości				
Ayala Land, Inc.	PHP	53 427 900	47 662 174	0,70
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	13 780 500	79 190 213	1,16
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	4 872 000	74 500 786	1,09
Swire Properties Ltd.	HKD	41 788 650	138 588 684	2,03
			339 941 857	4,98
Akcje ogółem			6 187 364 401	90,62
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			6 187 364 401	90,62
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	15 792 281	131 779 538	1,93
			131 779 538	1,93
Akcje ogółem			131 779 538	1,93
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			131 779 538	1,93

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	89 691 031	USD	23 424 819	31.01.2020 r.	HSBC	264 969	0,01
SEK	73 979 653	USD	7 891 353	31.01.2020 r.	HSBC	77 912	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						342 881	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						342 881	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	57 382	PLN	220 404	31.01.2020 r.	HSBC	(833)	-
USD	35 578	SEK	333 956	31.01.2020 r.	HSBC	(396)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(1 229)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 229)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						341 652	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder AsiaPacific Fund plc	GBP	4 129 483	25 730 866	0,38
			25 730 866	0,38
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			25 730 866	0,38
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc	USD	516 826	155 402 644	2,28
			155 402 644	2,28
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc	USD	747 679	177 508 344	2,59
			177 508 344	2,59
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			332 910 988	4,87
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			358 641 854	5,25
Inwestycje ogółem			6 677 785 793	97,80
Środki pieniężne			145 743 917	2,13
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			4 701 615	0,07
Aktywa netto ogółem			6 828 231 325	100,00

Schroder ISF EURO Equity

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	3 442 451	48 676 256	1,44
Iliad SA	EUR	263 509	30 527 518	0,90
Koninklijke KPN NV	EUR	17 322 475	45 558 109	1,35
Lagardere SCA	EUR	1 701 070	33 187 876	0,98
Publicis Groupe SA	EUR	545 687	22 345 883	0,66
			180 295 642	5,33
Dobra luksusowe				
Accor SA	EUR	1 612 973	67 793 255	2,00
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1 486 896	104 532 090	3,09
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2 380 374	76 148 164	2,25
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	1 329 627	88 606 343	2,62
Prosus NV	EUR	1 142 197	76 904 124	2,27
Veoneer, Inc., SDR	SEK	1 370 894	20 338 331	0,60
			434 322 307	12,83
Dobra podstawowe				
Beiersdorf AG	EUR	601 394	64 138 670	1,89
Carrefour SA	EUR	8 156 987	123 945 417	3,66
Danone SA	EUR	1 693 138	125 901 742	3,72
			313 985 829	9,27
Energia				
Neste OYJ	EUR	3 289 328	102 265 207	3,02
TechnipFMC plc	EUR	4 157 249	78 613 579	2,32
			180 878 786	5,34
Sektor usług finansowych				
AXA SA	EUR	2 748 779	69 447 901	2,05
Erste Group Bank AG	EUR	2 548 651	85 532 728	2,53
Nordea Bank Abp	SEK	8 128 872	59 598 522	1,76
Partners Group Holding AG	CHF	64 720	53 063 011	1,57
Sampo OYJ 'A'	EUR	2 079 348	81 032 192	2,39
UniCredit SpA	EUR	7 742 655	101 335 868	2,99
			450 010 222	13,29
Służba zdrowia				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1 713 499	85 983 380	2,54
Sanofi	EUR	1 823 526	164 792 044	4,87
			250 775 424	7,41

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł				
ANDRITZ AG	EUR	2 052 511	78 816 422	2,33
Brenntag AG	EUR	837 844	40 618 677	1,20
Cie de Saint-Gobain	EUR	1 062 608	39 072 096	1,15
GEA Group AG	EUR	1 255 679	37 017 417	1,09
HOCHTIEF AG	EUR	577 472	65 658 566	1,94
Leonardo SpA	EUR	5 922 496	62 482 333	1,85
Ryanair Holdings plc	EUR	600 363	8 759 296	0,26
Ryanair Holdings plc	EUR	956 681	13 957 976	0,41
Thales SA	EUR	787 998	73 441 414	2,17
			419 824 197	12,40
Technologia informacyjna				
ams AG	CHF	1 723 789	62 512 407	1,85
ASM International NV	EUR	801 948	81 477 917	2,41
Atos SE	EUR	84 020	6 296 459	0,19
Nokia OYJ	EUR	28 845 374	95 160 889	2,81
SAP SE	EUR	1 225 600	147 464 192	4,35
STMicroelectronics NV	EUR	2 866 011	68 956 225	2,04
Worldline SA, Reg. S	EUR	937 904	59 510 009	1,76
			521 378 098	15,41
Materiały				
Boliden AB	SEK	1 371 513	32 682 127	0,97
Metsa Board OYJ	EUR	5 717 212	34 474 788	1,02
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	7 498 413	97 104 448	2,86
thyssenkrupp AG	EUR	5 614 244	67 595 498	2,00
Umicore SA	EUR	1 648 673	71 882 143	2,12
			303 739 004	8,97
Nieruchomości				
Deutsche Wohnen SE	EUR	3 745 474	136 410 163	4,03
Metrovacesa SA, Reg. S	EUR	3 317 522	28 895 617	0,85
			165 305 780	4,88
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
RWE AG	EUR	4 115 589	112 561 359	3,32
			112 561 359	3,32
Akcje ogółem				
			3 333 076 648	98,45
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			3 333 076 648	98,45
Inwestycje ogółem				
			3 333 076 648	98,45
Środki pieniężne				
			36 483 882	1,08
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)				
			15 939 036	0,47
Aktywa netto ogółem				
			3 385 499 566	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	9 543 691	EUR	8 689 052	31.12.2019 r.	HSBC	92 920	-
CNH	10 335 325	EUR	1 322 607	31.12.2019 r.	HSBC	419	-
EUR	1 330 358	CNH	10 367 103	31.12.2019 r.	HSBC	3 264	-
EUR	2 118 783	GBP	1 806 676	31.12.2019 r.	HSBC	486	-
EUR	1	PLN	1	31.12.2019 r.	HSBC	-	-
EUR	6 042 294	SGD	9 108 273	31.12.2019 r.	HSBC	8 435	-
EUR	179 545 738	USD	199 677 142	31.12.2019 r.	HSBC	1 178 165	0,04
GBP	1 785 150	EUR	2 075 503	31.12.2019 r.	HSBC	17 556	-
PLN	118 391 352	EUR	27 502 609	31.12.2019 r.	HSBC	306 124	0,01
SGD	8 941 473	EUR	5 922 341	31.12.2019 r.	HSBC	1 020	-
USD	1	EUR	1	31.12.2019 r.	HSBC	-	-
CHF	9 055 408	EUR	8 314 808	31.01.2020 r.	HSBC	19 476	-
EUR	1 124 860	USD	1 257 050	31.01.2020 r.	HSBC	4 097	-
GBP	43	EUR	50	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
PLN	128 976 879	EUR	30 199 509	31.01.2020 r.	HSBC	38 348	-
SEK	49 442 078	EUR	4 730 276	31.01.2020 r.	HSBC	3 017	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						1 673 327	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						1 673 327	0,05
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CNH	226 599	EUR	29 043	31.12.2019 r.	HSBC	(36)	-
EUR	8 757 499	CHF	9 543 691	31.12.2019 r.	HSBC	(24 472)	-
EUR	24 790	CNH	194 822	31.12.2019 r.	HSBC	(150)	-
EUR	56 480	GBP	48 270	31.12.2019 r.	HSBC	(116)	-
EUR	27 763 568	PLN	118 391 351	31.12.2019 r.	HSBC	(45 165)	-
EUR	110 716	SGD	167 723	31.12.2019 r.	HSBC	(394)	-
GBP	69 796	EUR	83 246	31.12.2019 r.	HSBC	(1 411)	-
SGD	334 523	EUR	221 950	31.12.2019 r.	HSBC	(343)	-
USD	199 677 141	EUR	180 107 578	31.12.2019 r.	HSBC	(1 740 006)	(0,05)
CNH	10 468 183	EUR	1 338 977	31.01.2020 r.	HSBC	(2 374)	-
EUR	21 744	CHF	23 664	31.01.2020 r.	HSBC	(35)	-
EUR	4 049 236	PLN	17 301 561	31.01.2020 r.	HSBC	(7 012)	-
GBP	1 839 943	EUR	2 155 510	31.01.2020 r.	HSBC	(461)	-
SEK	581 816	EUR	55 785	31.01.2020 r.	HSBC	(85)	-
SGD	9 160 693	EUR	6 065 199	31.01.2020 r.	HSBC	(6 349)	-
USD	188 106 734	EUR	168 729 771	31.01.2020 r.	HSBC	(1 017 193)	(0,03)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(2 845 602)	(0,08)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(2 845 602)	(0,08)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(1 172 275)	(0,03)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Large Cap

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	389 865	5 512 691	1,29
Iliad SA	EUR	25 596	2 965 297	0,70
Koninklijke KPN NV	EUR	1 761 592	4 632 987	1,09
			13 110 975	3,08
Dobra luksusowe				
adidas AG	EUR	28 716	8 321 897	1,96
Cie Financiere Richemont SA	CHF	121 741	8 558 663	2,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	268 485	8 588 835	2,01
Persimmon plc	GBP	69 365	2 193 452	0,52
Prosus NV	EUR	103 471	6 966 702	1,64
Redrow plc	GBP	254 947	2 268 019	0,53
Taylor Wimpey plc	GBP	648 755	1 480 614	0,35
Volkswagen AG Preference	EUR	40 777	7 186 538	1,69
			45 564 720	10,71
Dobra podstawowe				
Carrefour SA	EUR	615 887	9 358 403	2,20
Danone SA	EUR	125 561	9 336 716	2,20
Nestle SA	CHF	190 810	18 576 440	4,36
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	93 460	6 801 649	1,60
			44 073 208	10,36
Energia				
Repsol SA	EUR	279 559	3 966 942	0,93
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	279 559	120 015	0,03
Subsea 7 SA	NOK	883 218	9 435 399	2,22
TechnipFMC plc	EUR	276 610	5 230 695	1,23
			18 753 051	4,41
Sektor usług finansowych				
AXA SA	EUR	334 105	8 441 164	1,98
DNB ASA	NOK	301 140	5 029 830	1,18
Erste Group Bank AG	EUR	169 482	5 687 816	1,34
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 302 334	5 439 264	1,28
Lloyds Banking Group plc	GBP	10 997 575	8 153 176	1,92

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Partners Group Holding AG	CHF	5 279	4 328 177	1,02
Provident Financial plc	GBP	378 846	2 038 835	0,48
Prudential plc	GBP	475 372	8 062 296	1,90
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	564 646	4 791 483	1,13
Standard Chartered plc	GBP	925 271	7 804 518	1,83
UBS Group AG	CHF	622 317	7 020 658	1,65
			66 797 217	15,71
Służba zdrowia				
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	75 957	5 010 124	1,18
Getinge AB 'B'	SEK	425 207	7 130 936	1,68
GlaxoSmithKline plc	GBP	499 428	10 608 205	2,49
Koninklijke Philips NV	EUR	207 822	9 142 090	2,15
Lonza Group AG	CHF	19 267	6 315 150	1,48
Roche Holding AG	CHF	68 588	19 880 823	4,68
Sanofi	EUR	155 948	14 093 021	3,32
			72 180 349	16,98
Przemysł				
Alstom SA	EUR	158 971	6 735 601	1,58
BAE Systems plc	GBP	730 680	4 902 096	1,15
GEA Group AG	EUR	200 978	5 924 831	1,39
Knorr-Bremse AG	EUR	36 293	3 293 590	0,77
Leonardo SpA	EUR	707 339	7 462 426	1,76
Melrose Industries plc	GBP	2 451 558	6 941 703	1,63
Prysmian SpA	EUR	346 721	7 516 912	1,78
Ryanair Holdings plc	EUR	368 053	5 369 893	1,26
Smiths Group plc	GBP	323 729	6 469 718	1,52
Weir Group plc (The)	GBP	295 823	5 287 691	1,24
			59 904 461	14,08
Technologia informacyjna				
Nexi SpA, Reg. S	EUR	314 868	3 894 287	0,92
Nokia OYJ	EUR	1 889 219	6 232 533	1,47
SAP SE	EUR	91 764	11 041 045	2,59
Spectris plc	GBP	112 485	3 888 023	0,91
STMicroelectronics NV	EUR	420 137	10 108 497	2,38
Worldline SA, Reg. S	EUR	74 581	4 732 164	1,11
			39 896 549	9,38

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Large Cap

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Materiały				
Akzo Nobel NV	EUR	47 737	4 348 363	1,02
BillerudKorsnas AB	SEK	613 918	6 535 515	1,54
Boliden AB	SEK	181 179	4 317 360	1,02
Johnson Matthey plc	GBP	148 861	5 318 144	1,25
UPM-Kymmene OYJ	EUR	313 643	9 710 388	2,27
Yara International ASA	NOK	180 227	6 741 968	1,59
			36 971 738	8,69
Nieruchomości				
Deutsche Wohnen SE	EUR	251 047	9 143 132	2,15
Metrovacesa SA, Reg. S	EUR	297 982	2 595 423	0,61
Vonovia SE	EUR	117 201	5 625 648	1,32
			17 364 203	4,08
Akcje ogółem			414 616 471	97,48
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			414 616 471	97,48
Inwestycje ogółem			414 616 471	97,48
Środki pieniężne			10 278 014	2,42
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			426 613	0,10
Aktywa netto ogółem			425 321 098	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Equity

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Activision Blizzard, Inc.	USD	32 032	1 883 814	0,55
Alphabet, Inc. 'A'	USD	6 814	9 114 505	2,63
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	5 963	2 879 545	0,83
Comcast Corp. 'A'	USD	147 022	6 636 315	1,92
Facebook, Inc. 'A'	USD	24 694	5 042 912	1,46
Nintendo Co. Ltd.	JPY	4 000	1 588 118	0,46
Spotify Technology SA	USD	7 718	1 154 787	0,33
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	82 715	1 193 188	0,35
Tencent Holdings Ltd.	HKD	106 100	5 100 024	1,48
T-Mobile US, Inc.	USD	27 709	2 161 131	0,63
Walt Disney Co. (The)	USD	22 124	3 180 421	0,92
			39 934 760	11,56
Dobra luksusowe				
adidas AG	EUR	7 685	2 502 830	0,72
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	19 648	4 169 164	1,20
Amazon.com, Inc.	USD	3 734	6 880 723	1,98
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	18 168	1 493 314	0,43
Booking Holdings, Inc.	USD	1 610	3 302 359	0,96
Burberry Group plc	GBP	75 909	2 211 968	0,64
Continental AG	EUR	11 460	1 484 404	0,43
Dollar General Corp.	USD	15 758	2 478 627	0,72
Home Depot, Inc. (The)	USD	12 248	2 658 131	0,77
Las Vegas Sands Corp.	USD	16 844	1 164 258	0,34
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4 897	2 279 446	0,66
MercadoLibre, Inc.	USD	1 487	867 411	0,25
NIKE, Inc. 'B'	USD	18 760	1 888 582	0,55
Ocado Group plc	GBP	29 797	503 640	0,15
Toyota Motor Corp.	JPY	17 600	1 234 972	0,36
Tractor Supply Co.	USD	9 243	858 179	0,25
VF Corp.	USD	16 572	1 646 722	0,48
			37 624 730	10,89

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	178 000	718 691	0,21
Coca-Cola Co. (The)	USD	49 653	2 744 631	0,79
Costco Wholesale Corp.	USD	11 292	3 331 145	0,96
Danone SA	EUR	29 337	2 436 403	0,71
Diageo plc	GBP	50 375	2 130 639	0,62
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	4 985	1 028 239	0,30
Nestle SA	CHF	62 144	6 747 826	1,95
Philip Morris International, Inc.	USD	28 714	2 460 712	0,71
Procter & Gamble Co. (The)	USD	30 271	3 767 738	1,09
Raia Drogasil SA	BRL	85 050	2 361 084	0,68
			27 727 108	8,02
Energia				
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	107 184	1 833 725	0,53
Chevron Corp.	USD	10 942	1 309 895	0,38
TOTAL SA	EUR	163 043	9 014 804	2,61
			12 158 424	3,52
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	328 233	3 437 417	0,99
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	113 535	1 213 800	0,35
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	412 800	994 944	0,29
Bank of America Corp.	USD	138 710	4 861 484	1,41
BlackRock, Inc.	USD	3 747	1 872 060	0,54
Chubb Ltd.	USD	14 987	2 327 110	0,67
Discover Financial Services	USD	31 465	2 653 058	0,77
DNB ASA	NOK	47 530	889 219	0,26
Erste Group Bank AG	EUR	59 069	2 227 771	0,64
First Republic Bank	USD	11 415	1 336 460	0,39
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	40 640	2 554 853	0,74
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	10 421	963 712	0,28
JPMorgan Chase & Co.	USD	66 692	9 219 414	2,66
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	137 800	697 254	0,20
Lloyds Banking Group plc	GBP	4 224 860	3 489 549	1,01
Nasdaq, Inc.	USD	28 388	3 036 922	0,88

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	135 000	1 593 136	0,46	Larsen & Toubro Ltd.	INR	44 828	814 909	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	111 845	1 059 695	0,31	Legrand SA	EUR	16 706	1 363 758	0,39
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	418 256	782 299	0,23	Makita Corp.	JPY	31 600	1 086 525	0,31
			45 210 157	13,08	Nabtesco Corp.	JPY	53 600	1 564 994	0,45
Służba zdrowia					Prysmian SpA	EUR	63 273	1 528 072	0,44
Abbott Laboratories	USD	18 987	1 647 034	0,48	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	62 600	2 334 655	0,68
Amgen, Inc.	USD	7 809	1 875 158	0,54	Rockwell Automation, Inc.	USD	8 482	1 716 906	0,50
Anthem, Inc.	USD	6 797	2 073 473	0,60	Schneider Electric SE	EUR	50 121	5 153 826	1,49
Boston Scientific Corp.	USD	27 831	1 251 215	0,36	SMC Corp.	JPY	3 197	1 451 040	0,42
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	48 279	3 073 013	0,89	Union Pacific Corp.	USD	12 644	2 273 504	0,66
CSL Ltd.	AUD	11 046	2 127 108	0,62	United Technologies Corp.	USD	23 059	3 449 950	1,00
Danaher Corp.	USD	22 867	3 495 343	1,01	Verisk Analytics, Inc.	USD	12 266	1 809 485	0,52
Eli Lilly & Co.	USD	12 798	1 681 094	0,49	Vestas Wind Systems A/S	DKK	30 024	3 040 007	0,88
GlaxoSmithKline plc	GBP	117 551	2 763 626	0,80	Vinci SA	EUR	18 676	2 077 821	0,60
HCA Healthcare, Inc.	USD	7 547	1 112 835	0,32				44 462 115	12,87
Illumina, Inc.	USD	2 470	809 198	0,23	Technologia informacyjna				
Johnson & Johnson	USD	23 480	3 409 853	0,99	Accenture plc 'A'	USD	11 193	2 356 743	0,68
Merck & Co., Inc.	USD	47 559	4 331 259	1,25	Adobe, Inc.	USD	12 043	3 948 843	1,14
Novartis AG	CHF	18 940	1 803 772	0,52	Apple, Inc.	USD	19 305	5 619 099	1,63
Roche Holding AG	CHF	15 475	5 035 545	1,46	ASML Holding NV	EUR	13 793	4 087 501	1,18
Sysmex Corp.	JPY	16 400	1 107 815	0,32	Broadcom, Inc.	USD	5 995	1 874 850	0,54
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13 757	4 470 718	1,29	First Solar, Inc.	USD	37 304	2 094 661	0,61
UnitedHealth Group, Inc.	USD	14 955	4 388 519	1,27	Global Payments, Inc.	USD	14 033	2 543 394	0,74
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	15 717	2 337 219	0,68	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	81 723	1 286 534	0,37
			48 793 797	14,12	Intel Corp.	USD	24 744	1 472 291	0,43
Przemysł					Intuit, Inc.	USD	8 049	2 113 623	0,61
Airbus SE	EUR	16 395	2 404 055	0,70	Keyence Corp.	JPY	4 300	1 504 828	0,44
Bunzl plc	GBP	24 875	678 829	0,20	Microsoft Corp.	USD	53 521	8 424 330	2,43
Caterpillar, Inc.	USD	6 072	892 749	0,26	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	32 100	1 957 440	0,57
Deere & Co.	USD	11 494	1 997 074	0,58	NVIDIA Corp.	USD	8 759	2 029 119	0,59
GEA Group AG	EUR	41 819	1 385 448	0,40	Palo Alto Networks, Inc.	USD	3 582	828 180	0,24
Hexcel Corp.	USD	9 369	691 165	0,20	PayPal Holdings, Inc.	USD	12 471	1 344 703	0,39
Honeywell International, Inc.	USD	9 452	1 666 004	0,48	salesforce.com, Inc.	USD	8 679	1 407 613	0,41
IHS Markit Ltd.	USD	16 626	1 242 254	0,36	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	74 426	3 585 502	1,04
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	33 841	1 036 710	0,30	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4 651	947 094	0,27
Kingspan Group plc	EUR	45 909	2 802 375	0,81					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	375 000	4 137 097	1,20
Texas Instruments, Inc.	USD	25 715	3 276 450	0,95
Visa, Inc. 'A'	USD	26 826	5 036 317	1,46
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	5 494	1 392 527	0,40
			63 268 739	18,32
Materiały				
BHP Group Ltd.	AUD	114 047	3 109 820	0,90
Dow, Inc.	USD	1	54	-
DuPont de Nemours, Inc.	USD	24 031	1 491 867	0,43
International Paper Co.	USD	20 412	934 830	0,27
Linde plc	EUR	14 859	3 186 083	0,92
Nutrien Ltd.	CAD	34 000	1 610 143	0,47
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2 929	1 694 183	0,49
Sika AG	CHF	9 274	1 747 699	0,51
Symrise AG	EUR	21 721	2 289 664	0,66
Umicore SA	EUR	31 535	1 536 636	0,44
			17 600 979	5,09

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Cushman & Wakefield plc	USD	77 559	1 587 448	0,47
SBA Communications Corp., REIT	USD	4 956	1 184 160	0,34
STORE Capital Corp., REIT	USD	32 139	1 186 658	0,34
			3 958 266	1,15
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
NextEra Energy, Inc.	USD	13 653	3 298 079	0,95
			3 298 079	0,95
		Akcje ogółem	344 037 154	99,57
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			344 037 154	99,57
Inwestycje ogółem			344 037 154	99,57
Środki pieniężne			3 449 048	1,00
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(1 965 673)	(0,57)
Aktywa netto ogółem			345 520 529	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	69 724	USD	77 405	02.01.2020 r.	J.P. Morgan	950	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						950	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	1 887 084	USD	1 302 076	31.01.2020 r.	HSBC	24 438	-
PLN	31 781 628	USD	8 300 228	31.01.2020 r.	HSBC	94 146	0,03
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						118 584	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						119 534	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	1 553	AUD	2 237	31.01.2020 r.	HSBC	(20)	-
USD	40 508	PLN	155 301	31.01.2020 r.	HSBC	(511)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(531)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(531)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						119 003	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Italian Equity

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Ubisoft Entertainment SA	EUR	63 438	3 901 437	2,27
			3 901 437	2,27
Dobra luksusowe				
Ferrari NV	EUR	30 838	4 608 739	2,68
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	449 198	5 978 826	3,47
Freni Brembo SpA	EUR	196 136	2 179 071	1,27
HelloFresh SE	EUR	172 898	3 226 277	1,88
Moncler SpA	EUR	113 163	4 550 284	2,65
OVS SpA, Reg. S	EUR	871 706	1 769 563	1,03
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	198 508	1 027 477	0,60
Technogym SpA, Reg. S	EUR	141 057	1 643 314	0,96
Unieuro SpA, Reg. S	EUR	191 738	2 573 124	1,50
			27 556 675	16,04
Dobra podstawowe				
MARR SpA	EUR	87 150	1 790 932	1,04
Masi Agricola SpA	EUR	206 872	645 441	0,38
			2 436 373	1,42
Energia				
Eni SpA	EUR	482 304	6 737 787	3,93
Saipem SpA	EUR	1 198 588	5 263 000	3,06
			12 000 787	6,99
Sektor usług finansowych				
Assicurazioni Generali SpA	EUR	85 519	1 582 529	0,92
Cerved Group SpA	EUR	561 696	4 934 499	2,87
doValue SpA, Reg. S	EUR	416 266	5 153 373	3,00
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	6 885 936	16 268 025	9,47
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	386 456	3 821 277	2,22
UniCredit SpA	EUR	1 161 023	15 195 469	8,85
			46 955 172	27,33
Służba zdrowia				
Amplifon SpA	EUR	92 246	2 383 637	1,39
DiaSorin SpA	EUR	26 539	3 086 486	1,80
Recordati SpA	EUR	121 879	4 622 870	2,69
			10 092 993	5,88

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł				
CNH Industrial NV	EUR	691 294	6 850 723	3,98
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	53 829	3 461 205	2,02
Interpump Group SpA	EUR	159 164	4 501 158	2,62
Leonardo SpA	EUR	162 343	1 712 719	1,00
Maire Tecnimont SpA	EUR	1 374 113	3 421 541	1,99
Piovan SpA, Reg. S	EUR	514 188	3 023 425	1,76
Prysmian SpA	EUR	187 438	4 063 656	2,37
			27 034 427	15,74
Technologia informacyjna				
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	230 477	3 254 335	1,89
Datalogic SpA	EUR	147 191	2 483 112	1,45
Nexi SpA, Reg. S	EUR	354 091	4 379 397	2,55
STMicroelectronics NV	EUR	341 833	8 224 503	4,79
			18 341 347	10,68
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Enel SpA	EUR	1 851 128	13 192 990	7,68
Hera SpA	EUR	1 013 795	3 974 076	2,31
Iren SpA	EUR	1 884 854	5 236 124	3,05
Italgas SpA	EUR	220 665	1 214 540	0,71
			23 617 730	13,75
Akcje ogółem				
			171 936 941	100,10
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			171 936 941	100,10
Inwestycje ogółem			171 936 941	100,10
Środki pieniężne			535 447	0,31
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(703 429)	(0,41)
Aktywa netto ogółem			171 768 959	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
CyberAgent, Inc.	JPY	317 400	1 209 963 879	0,47
KDDI Corp.	JPY	1 901 900	6 183 195 794	2,38
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	3 261 200	8 985 930 629	3,45
SoftBank Group Corp.	JPY	1 430 500	6 800 972 016	2,61
			23 180 062 318	8,91
Dobra luksusowe				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	332 800	2 204 197 855	0,85
Bridgestone Corp.	JPY	971 800	3 952 471 185	1,52
HIS Co. Ltd.	JPY	612 900	1 920 552 641	0,74
Isuzu Motors Ltd.	JPY	2 761 900	3 583 838 039	1,38
Izumi Co. Ltd.	JPY	518 700	2 038 868 086	0,78
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	863 900	1 300 588 112	0,50
Nifco, Inc.	JPY	1 188 600	3 562 638 918	1,37
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	182 900	3 148 678 165	1,21
PALTAC Corp.	JPY	451 600	2 364 170 958	0,91
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	1 181 000	3 017 084 723	1,16
Shimano, Inc.	JPY	274 200	4 868 507 338	1,87
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	1 486 800	4 723 742 301	1,82
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	879 200	1 418 454 440	0,55
Toyota Industries Corp.	JPY	1 221 100	7 722 648 133	2,96
			45 826 440 894	17,62
Dobra podstawowe				
Fuji Oil Holdings, Inc.	JPY	510 000	1 496 661 182	0,58
Japan Tobacco, Inc.	JPY	1 705 200	4 144 835 362	1,59
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	1 071 300	4 532 727 965	1,74
Pigeon Corp.	JPY	426 900	1 711 287 147	0,66
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	541 000	3 259 416 000	1,25
			15 144 927 656	5,82
Energia				
JXTG Holdings, Inc.	JPY	8 743 600	4 351 830 280	1,67
			4 351 830 280	1,67

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	1 779 200	3 229 674 173	1,24
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	13 789 100	8 176 533 486	3,15
ORIX Corp.	JPY	3 057 600	5 533 477 903	2,13
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1 528 400	6 168 595 829	2,37
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1 145 500	7 003 923 636	2,69
			30 112 205 027	11,58
Służba zdrowia				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	2 767 500	5 172 206 291	1,99
M3, Inc.	JPY	467 700	1 544 321 774	0,59
Nakanishi, Inc.	JPY	725 000	1 508 775 578	0,58
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	154 000	1 456 721 968	0,56
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2 901 400	6 045 179 872	2,32
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	737 100	3 720 596 187	1,43
StemRIM, Inc.	JPY	377 800	347 576 000	0,13
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 762 300	7 628 245 645	2,94
			27 423 623 315	10,54
Przemysł				
Daifuku Co. Ltd.	JPY	532 500	3 542 202 771	1,36
Glory Ltd.	JPY	409 200	1 353 180 305	0,52
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	332 000	1 189 182 604	0,46
ITOCHU Corp.	JPY	3 767 000	9 541 727 295	3,67
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	1 571 500	5 334 652 367	2,05
Kyudenko Corp.	JPY	247 000	798 614 395	0,31
Makita Corp.	JPY	335 700	1 279 101 031	0,49
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	570 200	1 296 789 463	0,50
Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	1 229 200	2 775 977 211	1,07
Nitta Corp.	JPY	238 900	775 916 597	0,30
Obara Group, Inc.	JPY	409 000	1 509 194 555	0,58
Park24 Co. Ltd.	JPY	603 300	1 608 932 738	0,62
Prestige International, Inc.	JPY	748 800	740 333 172	0,28
Sankyu, Inc.	JPY	1 106 200	6 081 143 127	2,34
Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	942 600	1 395 405 820	0,54

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
SMC Corp.	JPY	120 200	6 037 936 638	2,32
Taikisha Ltd.	JPY	481 300	1 871 690 659	0,72
Trusco Nakayama Corp.	JPY	608 800	1 703 659 261	0,66
		48 835 640 009	18,79	
Technologia informacyjna				
Ai Holdings Corp.	JPY	344 500	670 354 549	0,26
Digital Garage, Inc.	JPY	278 000	1 273 938 386	0,49
Disco Corp.	JPY	145 200	3 754 171 015	1,44
Keyence Corp.	JPY	183 800	7 064 740 982	2,72
Maruwa Co. Ltd.	JPY	138 800	1 177 155 695	0,45
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	313 500	1 030 658 767	0,40
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 038 300	6 993 789 595	2,69
NTT Data Corp.	JPY	3 709 600	5 439 417 305	2,09
Otsuka Corp.	JPY	507 100	2 217 474 961	0,85
Siix Corp.	JPY	827 300	1 258 933 756	0,48
TDK Corp.	JPY	576 700	7 137 722 534	2,75
TIS, Inc.	JPY	385 800	2 478 000 959	0,95
		40 496 358 504	15,57	
Materiały				
DIC Corp.	JPY	687 500	2 084 746 147	0,80
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	310 000	1 077 544 816	0,41
Hitachi Metals Ltd.	JPY	303 700	489 514 464	0,19
JSP Corp.	JPY	328 300	642 717 266	0,25
JSR Corp.	JPY	1 321 700	2 657 284 570	1,02
KH Neochem Co. Ltd.	JPY	68 400	159 597 995	0,06
Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	625 600	626 644 640	0,24
Kureha Corp.	JPY	288 500	1 897 546 180	0,73
Toray Industries, Inc.	JPY	7 367 600	5 452 836 359	2,10
		15 088 432 437	5,80	

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Nieruchomości				
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	890 000	3 013 580 553	1,16
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1 975 300	5 272 057 515	2,03
Open House Co. Ltd.	JPY	58 900	184 066 877	0,07
		8 469 704 945	3,26	
Akcje ogółem				
		258 929 225 385	99,56	
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
		258 929 225 385	99,56	
Inwestycje ogółem				
		258 929 225 385	99,56	
Środki pieniężne				
		824 277 408	0,32	
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
		312 072 182	0,12	
Aktywa netto ogółem				
		260 065 574 975	100,00	

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	387 114 950	JPY	47 067 010 191	31.01.2020 r.	HSBC	254 530 251	0,10
JPY	34 381	EUR	281	31.01.2020 r.	HSBC	45	-
JPY	153 661 531	USD	1 405 834	31.01.2020 r.	HSBC	441 959	-
SEK	17 977 906	JPY	209 016 666	31.01.2020 r.	HSBC	1 373 167	-
USD	2	JPY	225	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						256 345 422	0,10
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						256 345 422	0,10
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	412	JPY	50 395	31.01.2020 r.	HSBC	(66)	-
JPY	58 234 184	EUR	478 644	31.01.2020 r.	HSBC	(276 013)	-
USD	223 084 906	JPY	24 328 549 146	31.01.2020 r.	HSBC	(14 883 778)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(15 159 857)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(15 159 857)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						241 185 565	0,09

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
Wskaźnik TOPIX 03 grudnia 2020 r.	35	JPY	(4 450 000)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(4 450 000)	-
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(4 450 000)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Swiss Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Sunrise Communications Group AG, Reg. S	CHF	11 950	912 383	0,41
Swisscom AG	CHF	10 610	5 466 272	2,46
			6 378 655	2,87
Dobra luksusowe				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	101 600	7 762 240	3,49
Forbo Holding AG	CHF	2 546	4 208 538	1,89
Swatch Group AG (The)	CHF	7 397	2 005 327	0,90
Swatch Group AG (The) (Registered)	CHF	71 400	3 687 810	1,66
			17 663 915	7,94
Dobra podstawowe				
Aryzta AG	CHF	1 553 264	1 686 068	0,76
Nestle SA	CHF	202 100	21 382 180	9,60
Orior AG	CHF	52 585	4 732 650	2,13
			27 800 898	12,49
Sektor usług finansowych				
Baloise Holding AG	CHF	26 700	4 691 190	2,11
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	1 914	1 517 802	0,68
Cembra Money Bank AG	CHF	27 000	2 843 100	1,28
Credit Suisse Group AG	CHF	355 000	4 678 900	2,10
Julius Baer Group Ltd.	CHF	104 000	5 192 720	2,33
Partners Group Holding AG	CHF	5 700	5 078 700	2,28
St Galler Kantonalbank AG	CHF	1 929	870 944	0,39
Swiss Life Holding AG	CHF	17 600	8 585 280	3,86
Swiss Re AG	CHF	27 300	2 983 890	1,34
UBS Group AG	CHF	567 000	6 951 420	3,12
Valiant Holding AG	CHF	20 600	2 029 100	0,91
Zurich Insurance Group AG	CHF	27 400	10 946 299	4,91
			56 369 345	25,31
Służba zdrowia				
Galenica AG, Reg. S	CHF	42 000	2 522 100	1,13
Novartis AG	CHF	237 200	21 971 836	9,87
Roche Holding AG	CHF	70 257	22 130 955	9,95

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto
Sonova Holding AG	CHF	10 900	2 426 340	1,09
Tecan Group AG	CHF	12 780	3 494 052	1,57
Vifor Pharma AG	CHF	4 900	873 915	0,39
			53 419 198	24,00
Przemysł				
ABB Ltd.	CHF	229 500	5 390 955	2,43
Belimo Holding AG	CHF	318	2 315 040	1,04
Bucher Industries AG	CHF	2 620	893 420	0,40
Daetwyler Holding AG	CHF	7 500	1 398 000	0,63
DKSH Holding AG	CHF	23 694	1 242 750	0,56
Flughafen Zurich AG	CHF	6 230	1 101 464	0,49
Implenia AG	CHF	30 000	1 184 400	0,53
Schindler Holding AG	CHF	20 730	5 128 602	2,30
Schweiter Technologies AG	CHF	1 680	2 073 120	0,93
SFS Group AG	CHF	25 300	2 378 200	1,07
Stadler Rail AG	CHF	34 002	1 649 097	0,74
Sulzer AG	CHF	21 770	2 362 045	1,06
Zehnder Group AG	CHF	52 372	2 377 689	1,07
			29 494 782	13,25
Technologia informacyjna				
Logitech International SA	CHF	150 000	6 889 500	3,10
Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	25 622	1 074 843	0,48
			7 964 343	3,58
Materiały				
Givaudan SA	CHF	1 790	5 443 390	2,44
SIG Combibloc Group AG	CHF	253 751	3 907 765	1,76
Sika AG	CHF	8 900	1 632 260	0,73
			10 983 415	4,93
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
BKW AG	CHF	45 600	3 264 960	1,47
			3 264 960	1,47
Akcje ogółem				
			213 339 511	95,84
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			213 339 511	95,84
Inwestycje ogółem			213 339 511	95,84
Środki pieniężne			9 492 054	4,26
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(233 838)	(0,10)
Aktywa netto ogółem			222 597 727	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Swiss Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) CHF	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	4 024 792	EUR	3 685 403	31.12.2019 r.	HSBC	19 730	0,01
CHF	79 476	GBP	62 235	31.12.2019 r.	HSBC	178	-
CHF	274 649	USD	280 169	31.12.2019 r.	HSBC	2 672	-
CHF	2 675	EUR	2 462	31.01.2020 r.	HSBC	1	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						22 581	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						22 581	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	3 685 403	CHF	4 048 336	31.12.2019 r.	HSBC	(43 274)	(0,02)
GBP	62 235	CHF	79 498	31.12.2019 r.	HSBC	(199)	-
USD	280 169	CHF	277 575	31.12.2019 r.	HSBC	(5 599)	-
EUR	2 203 429	CHF	2 399 810	31.01.2020 r.	HSBC	(5 729)	(0,01)
GBP	61 808	CHF	78 824	31.01.2020 r.	HSBC	(167)	-
USD	259 570	CHF	253 533	31.01.2020 r.	HSBC	(2 081)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(57 049)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(57 049)	(0,03)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(34 468)	(0,02)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF UK Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
BT Group plc	GBP	1 059 123	2 038 176	1,79
Daily Mail & General Trust plc 'A'	GBP	149 503	1 239 380	1,09
Euromoney Institutional Investor plc	GBP	59 077	769 183	0,67
ITV plc	GBP	1 229 124	1 855 977	1,63
Pearson plc	GBP	451 172	2 873 966	2,52
WPP plc	GBP	353 005	3 764 798	3,30
			12 541 480	11,00
Dobra luksusowe				
Marks & Spencer Group plc	GBP	333 178	711 335	0,62
Next plc	GBP	31 499	2 210 600	1,95
Volkswagen AG Preference	EUR	10 127	1 517 740	1,33
			4 439 675	3,90
Dobra podstawowe				
Imperial Brands plc	GBP	183 904	3 437 166	3,02
Tesco plc	GBP	2 270 270	5 793 728	5,07
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	1 309 727	2 616 835	2,30
			11 847 729	10,39
Energia				
BP plc	GBP	1 563 995	7 375 800	6,47
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	247 500	5 531 625	4,85
			12 907 425	11,32
Sektor usług finansowych				
Ashmore Group plc	GBP	251 729	1 303 956	1,14
Aviva plc	GBP	1 085 178	4 543 640	3,99
Barclays plc	GBP	950 355	1 707 218	1,50
Legal & General Group plc	GBP	958 588	2 904 522	2,55
Lloyds Banking Group plc	GBP	6 684 431	4 177 769	3,67
Provident Financial plc	GBP	266 162	1 216 627	1,07
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	1 389 637	3 339 298	2,93
Standard Chartered plc	GBP	719 354	5 124 678	4,49
TP ICAP plc	GBP	745 529	3 046 977	2,67
			27 364 685	24,01

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Służba zdrowia				
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	296 685	588 771	0,52
GlaxoSmithKline plc	GBP	384 962	6 848 474	6,00
Sanofi	EUR	45 419	3 461 422	3,04
			10 898 667	9,56
Przemysł				
Aggreko plc	GBP	186 054	1 549 086	1,36
BAE Systems plc	GBP	390 358	2 204 742	1,93
Balfour Beatty plc	GBP	1 007 971	2 634 836	2,31
Capita plc	GBP	1 390 014	2 281 013	2,00
Chemring Group plc	GBP	978 569	2 353 458	2,06
Cobham plc	GBP	685 042	1 125 181	0,99
easyJet plc	GBP	123 550	1 759 970	1,54
Firstgroup plc	GBP	899 075	1 127 440	0,99
QinetiQ Group plc	GBP	921 775	3 298 111	2,90
Smiths Group plc	GBP	201 538	3 399 947	2,99
			21 733 784	19,07
Materiały				
Anglo American plc	GBP	189 301	4 113 510	3,61
BHP Group plc	GBP	66 795	1 186 814	1,04
South32 Ltd.	GBP	1 767 022	2 491 501	2,19
			7 791 825	6,84
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Centrica plc	GBP	759 726	678 435	0,60
			678 435	0,60
			110 203 705	96,69
Akcje ogółem				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			110 203 705	96,69
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Sektor usług finansowych				
Sole Realisation Co. plc*	GBP	8 301	-	-
			-	-
			-	-
Akcje ogółem				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-

* Papiery wartościowe podlegały wycenieniu wg wartości godziwej.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF UK Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Sektor usług finansowych				
Sherborne Investors Guernsey C Ltd., Reg. S				
	GBP	1 826 145	1 095 687	0,96
			1 095 687	0,96
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
			1 095 687	0,96
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			1 095 687	0,96
Inwestycje ogółem				
			111 299 392	97,65
Środki pieniężne				
			3 091 848	2,71
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			(408 467)	(0,36)
Aktywa netto ogółem				
			113 982 773	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	119 915	GBP	94 032	31.01.2020 r.	HSBC	116	-
GBP	1 527	EUR	1 791	31.01.2020 r.	HSBC	2	-
GBP	14 706	USD	19 165	31.01.2020 r.	HSBC	215	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						333	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						333	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	280 901	GBP	239 794	31.01.2020 r.	HSBC	(689)	-
GBP	610	CHF	779	31.01.2020 r.	HSBC	(1)	-
USD	3 427 160	GBP	2 624 951	31.01.2020 r.	HSBC	(33 779)	(0,03)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(34 469)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(34 469)	(0,03)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(34 136)	(0,03)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Large Cap

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	104 204	139 384 774	5,96
Comcast Corp. 'A'	USD	1 663 019	75 065 758	3,20
Facebook, Inc. 'A'	USD	439 884	89 831 393	3,83
T-Mobile US, Inc.	USD	433 374	33 800 502	1,44
			338 082 427	14,43
Dobra luksusowe				
Amazon.com, Inc.	USD	11 103	20 459 742	0,87
AutoZone, Inc.	USD	40 276	47 620 115	2,03
Booking Holdings, Inc.	USD	30 041	61 618 741	2,63
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	690 672	33 756 255	1,44
Home Depot, Inc. (The)	USD	331 631	71 972 468	3,08
			235 427 321	10,05
Dobra podstawowe				
Diageo plc, ADR	USD	302 311	50 948 904	2,17
Philip Morris International, Inc.	USD	892 731	76 504 637	3,27
			127 453 541	5,44
Energia				
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	986 094	16 870 290	0,72
Chevron Corp.	USD	354 918	42 488 163	1,81
			59 358 453	2,53
Sektor usług finansowych				
Bank of America Corp.	USD	2 021 988	70 866 291	3,02
Citizens Financial Group, Inc.	USD	665 803	26 823 622	1,14
Discover Financial Services	USD	560 288	47 242 230	2,02
JPMorgan Chase & Co.	USD	837 426	115 764 649	4,95
Nasdaq, Inc.	USD	381 853	40 850 285	1,74
			301 547 077	12,87
Służba zdrowia				
Anthem, Inc.	USD	181 956	55 506 966	2,37
Danaher Corp.	USD	433 196	66 216 317	2,83
HCA Healthcare, Inc.	USD	351 596	51 844 202	2,21

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Johnson & Johnson	USD	425 926	61 854 563	2,64
Medtronic plc	USD	456 850	51 589 997	2,20
Merck & Co., Inc.	USD	621 157	56 569 559	2,41
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	177 619	57 722 212	2,46
UnitedHealth Group, Inc.	USD	259 030	76 011 901	3,25
			477 315 717	20,37
Przemysł				
Fortive Corp.	USD	373 556	28 439 392	1,21
Rockwell Automation, Inc.	USD	278 834	56 440 915	2,41
Roper Technologies, Inc.	USD	73 425	26 094 961	1,11
Union Pacific Corp.	USD	374 128	67 271 546	2,88
United Technologies Corp.	USD	294 395	44 045 629	1,88
			222 292 443	9,49
Technologia informacyjna				
Adobe, Inc.	USD	286 897	94 072 186	4,02
Apple, Inc.	USD	153 537	44 689 958	1,91
Broadcom, Inc.	USD	70 747	22 125 107	0,94
Micron Technology, Inc.	USD	464 658	24 601 574	1,05
Microsoft Corp.	USD	518 543	81 619 883	3,48
Oracle Corp.	USD	1 154 725	60 800 000	2,59
Texas Instruments, Inc.	USD	265 012	33 766 232	1,44
Visa, Inc. 'A'	USD	520 918	97 797 209	4,18
			459 472 149	19,61
Materiały				
Nutrien Ltd.	USD	403 628	19 075 085	0,81
			19 075 085	0,81
Akcje ogółem			2 240 024 213	95,60
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			2 240 024 213	95,60
Inwestycje ogółem			2 240 024 213	95,60
Środki pieniężne			102 461 139	4,37
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			522 607	0,03
Aktywa netto ogółem			2 343 007 959	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Large Cap

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	291 182 024	USD	324 659 129	31.01.2020 r.	HSBC	3 163 674	0,14
SEK	45 559 109	USD	4 859 629	31.01.2020 r.	HSBC	48 107	-
USD	1	EUR	1	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						3 211 781	0,14
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						3 211 781	0,14
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	314 932	EUR	282 447	31.01.2020 r.	HSBC	(3 056)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(3 056)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 056)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						3 208 725	0,14

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF All China Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	109 500	920 476	1,16
iQIYI, Inc., ADR	USD	96 337	2 038 133	2,58
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	182 070	912 759	1,16
SINA Corp.	USD	19 506	722 258	0,91
Tencent Holdings Ltd.	HKD	81 800	3 931 970	4,97
Weibo Corp., ADR	USD	47 570	2 193 186	2,77
			10 718 782	13,55
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	24 088	5 111 299	6,46
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	419 000	817 145	1,03
Li Ning Co. Ltd.	HKD	565 000	1 690 330	2,14
Man Wah Holdings Ltd.	HKD	1 272 800	904 445	1,14
PRADA SpA	HKD	517 400	2 132 706	2,70
Sands China Ltd.	HKD	379 600	2 023 598	2,56
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	964 000	1 094 720	1,39
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	444 206	1 332 334	1,69
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	428 400	766 263	0,97
			15 872 840	20,08
Dobra podstawowe				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	451 600	2 198 411	2,78
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	596 000	2 406 403	3,05
Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	87 300	744 034	0,94
Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	160 726	646 971	0,82
			5 995 819	7,59
Sektor usług finansowych				
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	516 000	1 430 226	1,81
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	289 400	1 138 054	1,44
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	347 000	789 226	1,00
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	861 400	1 518 585	1,92
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	403 316	1 144 246	1,45

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	141 206	1 728 898	2,19
			7 749 235	9,81
Służba zdrowia				
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	294 000	528 597	0,67
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	78 300	557 313	0,71
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	44 598	559 484	0,71
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	1 244 000	1 488 618	1,87
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	299 988	644 324	0,82
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	38 500	486 049	0,62
			4 264 385	5,40
Przemysł				
China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'H'	HKD	1 394 000	770 323	0,97
Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	122 600	881 977	1,12
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	309 500	2 207 044	2,80
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	70 600	796 870	1,01
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	137 800	208 160	0,26
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	650 486	982 518	1,24
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1 216 972	1 409 852	1,78
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	347 220	861 420	1,09
Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 172 000	921 831	1,17
			9 039 995	11,44
Technologia informacyjna				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	96 600	1 336 441	1,69
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	379 154	2 123 706	2,69
Canadian Solar, Inc.	USD	50 347	1 098 463	1,39
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	45 876	1 018 192	1,29
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	148 100	670 989	0,85

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF All China Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wuhan Jingce Electronic Group Co. Ltd. 'A'	CNH	53 055	416 596	0,53
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	58 400	414 115	0,52
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	108 500	769 320	0,97
ZTE Corp. 'H'	HKD	462 200	1 411 300	1,79
			9 259 122	11,72
Materiały				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	266 400	416 036	0,53
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	614 000	780 951	0,99
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 372 400	3 274 433	4,14
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	731 100	2 393 460	3,03
			6 864 880	8,69
Nieruchomości				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	492 000	1 912 924	2,42
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNH	183 300	844 912	1,07
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	709 200	1 644 799	2,08
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	164 400	987 036	1,25
			5 389 671	6,82
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNY	351 500	394 358	0,50
Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNH	356 700	400 167	0,51
			794 525	1,01
Akcje ogółem			75 949 254	96,11
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			75 949 254	96,11

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	189 486	1 581 176	2,00
			1 581 176	2,00
Akcje ogółem			1 581 176	2,00
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Inwestycje ogółem			77 530 430	98,11
Środki pieniężne			1 496 553	1,89
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(6 002)	-
Aktywa netto ogółem			79 020 981	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	49 000	363 301	1,84
Wynn Macau Ltd.	HKD	51 600	127 546	0,65
			490 847	2,49
Przemysł				
A-Living Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	154 750	539 117	2,73
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	266 000	300 541	1,52
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	4 600	256 294	1,30
SATS Ltd.	SGD	63 200	238 155	1,21
Sydney Airport	AUD	30 368	186 582	0,94
Transurban Group	AUD	50 133	532 702	2,70
			2 053 391	10,40
Technologia informacyjna				
21Vianet Group, Inc., ADR	USD	44 978	287 905	1,46
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	99 000	283 325	1,43
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	12 381	639 887	3,24
NEXTDC Ltd.	AUD	60 118	284 575	1,44
			1 495 692	7,57
Nieruchomości				
Arena REIT	AUD	185 095	379 470	1,92
Ayala Land, Inc.	PHP	443 090	396 701	2,01
CapitaLand Ltd.	SGD	136 100	376 563	1,91
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	79 500	569 903	2,89
Dexus, REIT	AUD	71 120	589 686	2,99
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	223 400	261 976	1,33
GLP J-Reit, REIT	JPY	336	415 195	2,10
Goodman Group, REIT	AUD	63 683	607 739	3,08
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	67 000	148 168	0,75
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	74 400	430 081	2,18
Hulic Co. Ltd.	JPY	39 100	470 787	2,38

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	76 000	301 639	1,53
Ingenia Communities Group, REIT	AUD	142 351	492 928	2,50
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	82	540 617	2,74
Link REIT	HKD	81 500	860 506	4,35
Logan Property Holdings Co. Ltd.	HKD	180 000	305 185	1,55
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	69 100	1 320 830	6,68
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	46 000	1 124 619	5,68
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	62	102 511	0,52
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	111	807 825	4,08
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	255	645 427	3,27
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	368	625 643	3,17
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	339	730 401	3,70
Scentre Group, REIT	AUD	58 477	159 458	0,81
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	51 000	779 695	3,95
Swire Properties Ltd.	HKD	174 900	574 033	2,91
Times China Holdings Ltd.	HKD	171 958	341 790	1,73
Times Neighborhood Holdings Ltd., Reg. S	HKD	63 230	39 711	0,20
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	385	717 780	3,63
UOL Group Ltd.	SGD	65 900	402 413	2,04
			15 519 280	78,58
Akcje ogółem			19 559 210	99,04
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			19 559 210	99,04
Inwestycje ogółem			19 559 210	99,04
Środki pieniężne			204 366	1,03
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(14 094)	(0,07)
Aktywa netto ogółem			19 749 482	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	85 500	718 728	0,86
NAVER Corp.	KRW	4 944	797 347	0,95
NCSOFT Corp.	KRW	2 248	1 054 447	1,25
SINA Corp.	USD	21 062	779 873	0,93
Tencent Holdings Ltd.	HKD	100 900	4 850 070	5,77
Weibo Corp., ADR	USD	16 678	768 929	0,92
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	53 323	217 918	0,26
			9 187 312	10,94
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	24 858	5 274 688	6,29
China International Travel Service Corp. Ltd. 'A'	CNH	86 487	1 102 724	1,31
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	7 679	941 859	1,12
Sands China Ltd.	HKD	134 000	714 337	0,85
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	79 330	1 141 704	1,36
			9 175 312	10,93
Dobra podstawowe				
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	126 628	995 823	1,19
Britannia Industries Ltd.	INR	20 069	851 228	1,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	419 000	1 691 750	2,02
Marico Ltd.	INR	98 589	471 634	0,56
			4 010 435	4,78
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1 790 000	1 075 851	1,29
CNOOC Ltd.	HKD	153 000	253 819	0,30
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	22 420	539 687	0,64
			1 869 357	2,23

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	281 000	2 942 771	3,51
ASX Ltd.	AUD	8 132	445 427	0,53
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	62 526	1 077 927	1,28
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	130 114	926 391	1,10
Bangkok Bank PCL	THB	164 600	886 107	1,06
Bank of the Philippine Islands	PHP	811 300	1 397 937	1,67
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	219 000	758 885	0,90
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	627 000	540 831	0,64
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	451 600	1 775 898	2,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	25 800	495 780	0,59
Hana Financial Group, Inc.	KRW	36 764	1 168 925	1,39
HDFC Bank Ltd.	INR	123 028	2 191 260	2,61
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	54 491	822 619	0,98
ICICI Bank Ltd.	INR	136 111	1 026 993	1,22
IndusInd Bank Ltd.	INR	40 485	855 776	1,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	509 000	391 394	0,47
National Australia Bank Ltd.	AUD	88 043	1 518 648	1,81
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	92 812	756 703	0,90
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	88 500	1 044 389	1,24
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1 577	330 797	0,39
United Overseas Bank Ltd.	SGD	14 400	282 421	0,34
Westpac Banking Corp.	AUD	64 650	1 096 439	1,31
			22 734 318	27,08
Służba zdrowia				
CSL Ltd.	AUD	11 185	2 153 875	2,56
ResMed, Inc., CDI	AUD	64 076	978 560	1,17
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	932 000	1 115 268	1,33
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	163 200	594 985	0,71
			4 842 688	5,77

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
Brambles Ltd.	AUD	69 182	567 324	0,68
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	19 400	594 314	0,71
Larsen & Toubro Ltd.	INR	24 163	439 249	0,52
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	195 300	706 135	0,84
			2 307 022	2,75
Technologia informacyjna				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	394 000	1 091 829	1,30
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	39 200	542 324	0,65
Infosys Ltd.	INR	72 011	736 699	0,88
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	197 000	1 437 419	1,71
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	76 120	3 667 111	4,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	345 000	3 806 128	4,52
Tech Mahindra Ltd.	INR	49 172	524 915	0,63
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	95 000	452 450	0,54
			12 258 875	14,60
Materiały				
BHP Group Ltd.	AUD	57 316	1 562 886	1,86
Incitec Pivot Ltd.	AUD	466 954	1 039 146	1,24
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	91 072	1 774 523	2,12
LG Chem Ltd.	KRW	2 704	742 664	0,88
Rio Tinto Ltd.	AUD	7 681	540 735	0,64
			5 659 954	6,74
Nieruchomości				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	225 156	497 061	0,59
Ayala Land, Inc.	PHP	454 090	405 086	0,48
China Resources Land Ltd.	HKD	320 000	1 590 108	1,90
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	691 000	805 787	0,96
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	97 700	561 437	0,67
Land & Houses PCL, NVDR	THB	2 703 500	889 019	1,06

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Lendlease Group	AUD	90 785	1 116 941	1,33
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	39 000	596 373	0,71
Swire Properties Ltd.	HKD	375 600	1 245 647	1,48
UOL Group Ltd.	SGD	69 500	429 424	0,51
			8 136 883	9,69
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Contact Energy Ltd.	NZD	200 170	962 947	1,15
			962 947	1,15
Akcje ogółem			81 145 103	96,66
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			81 145 103	96,66
Inwestycje ogółem			81 145 103	96,66
Środki pieniężne			2 032 107	2,42
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			771 056	0,92
Aktywa netto ogółem			83 948 266	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	802 000	6 741 749	2,44
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	1 232 000	2 967 010	1,07
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	3 073 000	4 333 255	1,57
Intouch Holdings PCL, NVDR	THB	1 516 000	2 901 069	1,05
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2 766 100	6 927 390	2,50
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	8 958 300	2 570 948	0,93
Telstra Corp. Ltd.	AUD	1 821 149	4 508 260	1,63
			30 949 681	11,19
Dobra luksusowe				
Crown Resorts Ltd.	AUD	197 168	1 660 080	0,60
Sands China Ltd.	HKD	1 335 600	7 119 909	2,57
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	370 000	5 396 394	1,95
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	2 774 000	3 669 136	1,33
			17 845 519	6,45
Dobra podstawowe				
Woolworths Group Ltd.	AUD	169 618	4 285 172	1,55
			4 285 172	1,55
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	11 456 000	6 885 445	2,48
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	1 968 000	985 888	0,36
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	27 736	3 593 693	1,30
			11 465 026	4,14
Sektor usług finansowych				
Bangkok Bank PCL	THB	389 600	2 097 372	0,76
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2 381 000	8 250 710	2,98
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3 968 000	3 422 674	1,24
Hana Financial Group, Inc.	KRW	68 366	2 173 722	0,79
HSBC Holdings plc	HKD	412 800	3 219 116	1,16
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3 248 000	2 497 539	0,90
KB Financial Group, Inc.	KRW	33 151	1 361 542	0,49
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4 220 807	4 311 582	1,56

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
National Australia Bank Ltd.	AUD	276 445	4 768 381	1,72
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	651 066	5 308 191	1,92
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	429 000	5 062 631	1,83
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	3 004	630 130	0,23
Suncorp Group Ltd.	AUD	443 923	4 021 669	1,45
United Overseas Bank Ltd.	SGD	230 400	4 518 734	1,63
Westpac Banking Corp.	AUD	203 516	3 451 551	1,25
			55 095 544	19,91
Przemysł				
Brambles Ltd.	AUD	241 507	1 980 468	0,72
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	277 568	2 643 377	0,96
Keppel Corp. Ltd.	SGD	842 800	4 237 711	1,53
Transurban Group	AUD	362 248	3 776 202	1,36
			12 637 758	4,57
Technologia informacyjna				
Asustek Computer, Inc.	TWD	416 000	3 213 395	1,16
Delta Electronics, Inc.	TWD	700 000	3 535 848	1,28
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1 365 016	4 133 739	1,49
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	17 000	2 831 467	1,02
Lenovo Group Ltd.	HKD	4 060 000	2 720 181	0,98
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	103 999	5 010 193	1,81
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	342 297	13 398 074	4,84
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 891 000	20 861 998	7,55
Venture Corp. Ltd.	SGD	344 800	4 143 289	1,50
			59 848 184	21,63
Materiały				
BHP Group plc	GBP	383 632	9 008 042	3,26
Fletcher Building Ltd.	NZD	740 167	2 537 120	0,92
Iluka Resources Ltd.	AUD	322 282	2 101 653	0,76
Incitec Pivot Ltd.	AUD	1 485 655	3 306 133	1,19
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	235 634	4 591 290	1,66
LG Chem Ltd. Preference	KRW	23 223	3 475 878	1,26
Orica Ltd.	AUD	227 181	3 493 115	1,26
			28 513 231	10,31

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	368 664	813 873	0,29
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	1 494 400	2 210 512	0,80
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	1 557 400	2 846 637	1,03
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1 572 000	3 445 085	1,25
Kerry Properties Ltd.	HKD	1 182 500	3 749 795	1,36
Land & Houses PCL, NVDR	THB	11 193 500	3 680 872	1,33
Link REIT	HKD	241 000	2 552 023	0,92
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1 758 594	3 125 587	1,13
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1 734 300	3 351 107	1,21
Mirvac Group, REIT	AUD	1 384 509	3 077 969	1,11
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	605 500	5 620 689	2,03
			34 474 149	12,46
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1 986 692	5 240 177	1,89
			5 240 177	1,89
Akcje ogółem			260 354 441	94,10

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Warranty				
Sektor usług finansowych				
Midea Group Co. Ltd. 20/05/2020	USD	590 444	4 933 455	1,78
			4 933 455	1,78
Warranty ogółem			4 933 455	1,78
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			265 287 896	95,88
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352 147	2 938 510	1,06
			2 938 510	1,06
Akcje ogółem			2 938 510	1,06
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			2 938 510	1,06
Inwestycje ogółem			268 226 406	96,94
Środki pieniężne			10 626 657	3,84
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(2 168 423)	(0,78)
Aktywa netto ogółem			276 684 640	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	17 297 454	USD	11 935 124	31.01.2020 r.	HSBC	224 014	0,08
EUR	70 158 550	USD	78 228 951	31.01.2020 r.	HSBC	757 973	0,27
SGD	25 335 106	USD	18 703 362	31.01.2020 r.	HSBC	140 887	0,05
USD	1	SGD	1	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 122 874	0,40
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 122 874	0,40
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	13 241	AUD	19 040	31.01.2020 r.	HSBC	(144)	-
USD	266 879	EUR	240 090	31.01.2020 r.	HSBC	(3 422)	-
USD	20 900	SGD	28 315	31.01.2020 r.	HSBC	(161)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(3 727)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 727)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 119 147	0,40

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(122 887)	Ascendas Real Estate Investment Trust, Call, 3.161, 09/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(3)	-
(122 887)	Ascendas Real Estate Investment Trust, Call, 3.195, 23/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(66)	-
(60 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 216.610, 09/01/2020	USD	J.P. Morgan	(29 529)	(0,01)
(60 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 222.580, 03/01/2020	USD	Morgan Stanley	(17 662)	(0,01)
(60 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 224.190, 21/01/2020	USD	J.P. Morgan	(17 478)	(0,01)
(48 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 227.060, 06/02/2020	USD	Morgan Stanley	(12 018)	(0,01)
(56 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 250.570, 19/03/2020	USD	J.P. Morgan	(3 296)	-
(214 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.718, 29/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(5 585)	-
(220 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.818, 09/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(25)	-
(220 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 29.037, 03/01/2020	HKD	RBC	-	-
(214 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 29.152, 19/03/2020	HKD	Goldman Sachs	(6 209)	-
(220 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 29.740, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(130)	-
(214 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 30.267, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(249)	-
(188 200)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 1.991, 19/03/2020	SGD	Nomura	(6 012)	-
(188 200)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 2.067, 29/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(483)	-
(188 200)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 2.085, 06/02/2020	SGD	Morgan Stanley	(544)	-
(203 900)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 2.128, 23/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(43)	-
(203 900)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 2.157, 09/01/2020	SGD	Goldman Sachs	-	-
(203 900)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 2.178, 03/01/2020	SGD	RBC	-	-
(280 300)	CapitaLand Mall Trust, Call, 2.589, 29/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(473)	-
(280 300)	CapitaLand Mall Trust, Call, 2.675, 06/02/2020	SGD	Morgan Stanley	(135)	-
(303 600)	CapitaLand Mall Trust, Call, 2.712, 23/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(15)	-
(303 600)	CapitaLand Mall Trust, Call, 2.754, 03/01/2020	SGD	Goldman Sachs	-	-
(386 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.442, 03/01/2020	HKD	RBC	(14 377)	(0,01)
(386 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.508, 09/01/2020	HKD	Nomura	(11 753)	(0,01)
(357 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.672, 29/01/2020	HKD	UBS	(7 514)	-
(386 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.825, 23/01/2020	HKD	RBC	(4 017)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(357 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.989, 06/02/2020	HKD	Nomura	(2 706)	-
(357 000)	China Construction Bank Corp., Call, 7.204, 19/03/2020	HKD	Nomura	(3 880)	-
(72 000)	China Mobile Ltd., Call, 62.663, 29/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(30 171)	(0,01)
(72 000)	China Mobile Ltd., Call, 66.404, 19/03/2020	HKD	Nomura	(16 956)	(0,01)
(108 000)	China Mobile Ltd., Call, 67.527, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(9 002)	-
(117 000)	China Mobile Ltd., Call, 69.650, 03/01/2020	HKD	Goldman Sachs	-	-
(117 000)	China Mobile Ltd., Call, 69.826, 09/01/2020	HKD	Nomura	(86)	-
(117 000)	China Mobile Ltd., Call, 70.145, 23/01/2020	HKD	RBC	(1 306)	-
(1 030 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.623, 29/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(17 026)	(0,01)
(1 030 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.937, 19/03/2020	HKD	Goldman Sachs	(10 489)	-
(1 674 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.049, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(1 109)	-
(1 340 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.050, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(2 182)	-
(1 674 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.089, 03/01/2020	HKD	J.P. Morgan	-	-
(1 674 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.103, 09/01/2020	HKD	Nomura	(14)	-
(24 500)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 73.638, 29/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(5 692)	-
(40 500)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 74.526, 09/01/2020	HKD	Nomura	(3 630)	-
(27 000)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 75.164, 03/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(515)	-
(40 500)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 79.061, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(722)	-
(37 000)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 79.953, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(1 012)	-
(24 500)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 80.638, 19/03/2020	HKD	Goldman Sachs	(2 254)	-
(38 447)	Crown Resorts Ltd., Call, 12.808, 03/01/2020	AUD	UBS	-	-
(34 507)	Crown Resorts Ltd., Call, 12.921, 09/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(3)	-
(115 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 161.940, 19/03/2020	USD	J.P. Morgan	(10 916)	(0,01)
(72 166)	Fletcher Building Ltd., Call, 5.180, 03/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(18)	-
(226 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 17.108, 29/01/2020	HKD	UBS	(9 015)	-
(226 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 18.068, 19/03/2020	HKD	Morgan Stanley	(6 185)	-
(282 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 18.690, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(94)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(282 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 18.880, 06/02/2020	HKD	HSBC	(246)	-
(414 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 11.672, 19/03/2020	HKD	Morgan Stanley	(5 068)	-
(414 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 11.932, 29/01/2020	HKD	Nomura	(195)	-
(419 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.845, 03/01/2020	HKD	Nomura	-	-
(387 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.899, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(2)	-
(419 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 13.312, 09/01/2020	HKD	Nomura	-	-
(119 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 79.570, 03/01/2020	USD	Morgan Stanley	(44 328)	(0,02)
(119 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 80.610, 09/01/2020	USD	J.P. Morgan	(40 054)	(0,02)
(122 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 98.750, 19/03/2020	USD	J.P. Morgan	(3 757)	-
(57 200)	HSBC Holdings plc, Call, 62.200, 03/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(39)	-
(36 800)	HSBC Holdings plc, Call, 62.325, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(2 170)	-
(43 600)	HSBC Holdings plc, Call, 65.042, 23/01/2020	HKD	RBC	(107)	-
(44 021)	Iluka Resources Ltd., Call, 8.979, 09/01/2020	AUD	Morgan Stanley	(11 105)	(0,01)
(40 397)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.065, 03/01/2020	AUD	Morgan Stanley	(7 047)	-
(47 133)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.929, 23/01/2020	AUD	HSBC	(956)	-
(43 508)	Iluka Resources Ltd., Call, 10.114, 06/02/2020	AUD	Nomura	(1 226)	-
(43 508)	Iluka Resources Ltd., Call, 10.232, 29/01/2020	AUD	Nomura	(348)	-
(43 508)	Iluka Resources Ltd., Call, 10.538, 19/03/2020	AUD	HSBC	(1 738)	-
(133 708)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.292, 29/01/2020	AUD	UBS	(3 031)	-
(133 708)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.562, 19/03/2020	AUD	UBS	(2 055)	-
(167 136)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.657, 09/01/2020	AUD	Morgan Stanley	-	-
(252 561)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.757, 03/01/2020	AUD	Morgan Stanley	-	-
(271 599)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.765, 23/01/2020	AUD	RBC	(11)	-
(200 563)	Incitec Pivot Ltd., Call, 3.908, 06/02/2020	AUD	UBS	(20)	-
(316 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 5.673, 03/01/2020	HKD	RBC	(13 338)	(0,01)
(316 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 5.697, 09/01/2020	HKD	Nomura	(12 628)	(0,01)
(292 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 5.842, 29/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(8 399)	-
(316 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.058, 23/01/2020	HKD	Nomura	(3 649)	-
(292 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.208, 06/02/2020	HKD	HSBC	(2 427)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(292 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.378, 19/03/2020	HKD	Nomura	(3 474)	-
(34 461)	James Hardie Industries plc, Call, 26.611, 09/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(31 708)	(0,01)
(34 461)	James Hardie Industries plc, Call, 27.064, 03/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(19 971)	(0,01)
(34 461)	James Hardie Industries plc, Call, 27.553, 23/01/2020	AUD	Morgan Stanley	(18 920)	(0,01)
(31 810)	James Hardie Industries plc, Call, 29.877, 29/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(1 586)	-
(31 810)	James Hardie Industries plc, Call, 31.345, 19/03/2020	AUD	HSBC	(3 136)	-
(5 967)	KB Financial Group, Inc., Call, 51,929.000, 19/03/2020	USD	UBS	(4 594)	-
(126 300)	Keppel Corp. Ltd., Call, 6.347, 09/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(40 111)	(0,02)
(143 200)	Keppel Corp. Ltd., Call, 6.464, 03/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(32 710)	(0,01)
(115 000)	Kerry Properties Ltd., Call, 27.068, 09/01/2020	HKD	BNP Paribas	(27)	-
(89 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 27.093, 03/01/2020	HKD	J.P. Morgan	-	-
(106 000)	Kerry Properties Ltd., Call, 27.208, 29/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(633)	-
(115 000)	Kerry Properties Ltd., Call, 27.926, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(167)	-
(106 000)	Kerry Properties Ltd., Call, 28.000, 19/03/2020	HKD	Goldman Sachs	(2 898)	-
(2 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 5,217.210, 21/01/2020	USD	Morgan Stanley	(4 140)	-
(2 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 5,303.420, 09/01/2020	USD	Morgan Stanley	(891)	-
(2 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 5,335.440, 03/01/2020	USD	Nomura	(32)	-
(1 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 5,482.770, 06/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 083)	-
(1 000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 5,700.240, 19/03/2020	USD	Morgan Stanley	(2 209)	-
(838 000)	Lenovo Group Ltd., Call, 5.778, 29/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(1 287)	-
(800 000)	Lenovo Group Ltd., Call, 6.097, 03/01/2020	HKD	Goldman Sachs	-	-
(800 000)	Lenovo Group Ltd., Call, 6.169, 09/01/2020	HKD	Nomura	-	-
(800 000)	Lenovo Group Ltd., Call, 6.195, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(135)	-
(382 000)	Lenovo Group Ltd., Call, 6.837, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(55)	-
(2 090)	LG Chem Ltd., Call, 173,621.000, 29/01/2020	USD	Goldman Sachs	(7 985)	-
(1 833)	LG Chem Ltd., Call, 177,534.000, 19/03/2020	USD	Goldman Sachs	(9 740)	-
(1 993)	LG Chem Ltd., Call, 178,829.000, 09/01/2020	USD	Nomura	(1 213)	-
(1 633)	LG Chem Ltd., Call, 180,986.000, 23/01/2020	USD	Goldman Sachs	(2 073)	-
(2 260)	LG Chem Ltd., Call, 184,892.000, 03/01/2020	USD	UBS	(2)	-
(1 688)	LG Chem Ltd., Call, 190,567.000, 06/02/2020	USD	Goldman Sachs	(844)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(237 400)	Mapletree Commercial Trust, Call, 2.486, 19/03/2020	SGD	Goldman Sachs	(4 030)	-
(249 700)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.583, 19/03/2020	SGD	Goldman Sachs	(12 815)	(0,01)
(249 700)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.616, 06/02/2020	SGD	Nomura	(5 584)	-
(249 700)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.619, 29/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(4 293)	-
(249 211)	Mirvac Group, Call, 3.378, 19/03/2020	AUD	J.P. Morgan	(9 033)	-
(31 611)	National Australia Bank Ltd., Call, 26.083, 29/01/2020	AUD	J.P. Morgan	(436)	-
(12 934)	National Australia Bank Ltd., Call, 26.198, 19/03/2020	AUD	HSBC	(1 355)	-
(55 847)	National Australia Bank Ltd., Call, 28.475, 09/01/2020	AUD	Goldman Sachs	-	-
(44 677)	National Australia Bank Ltd., Call, 28.488, 06/02/2020	AUD	Nomura	(7)	-
(55 847)	National Australia Bank Ltd., Call, 29.190, 23/01/2020	AUD	Goldman Sachs	-	-
(55 847)	National Australia Bank Ltd., Call, 30.172, 03/01/2020	AUD	Goldman Sachs	-	-
(27 094)	Orica Ltd., Call, 23.674, 09/01/2020	AUD	Morgan Stanley	(20)	-
(41 525)	Orica Ltd., Call, 23.743, 03/01/2020	AUD	RBC	-	-
(42 409)	Orica Ltd., Call, 23.923, 29/01/2020	AUD	UBS	(728)	-
(38 439)	Orica Ltd., Call, 24.659, 19/03/2020	AUD	UBS	(2 165)	-
(26 217)	Orica Ltd., Call, 24.723, 23/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(42)	-
(42 409)	Orica Ltd., Call, 24.791, 06/02/2020	AUD	Goldman Sachs	(294)	-
(110 900)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.073, 29/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(11 403)	(0,01)
(101 700)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.225, 09/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(1 584)	-
(95 100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.225, 23/01/2020	SGD	HSBC	(4 896)	-
(114 200)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.319, 03/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(31)	-
(101 600)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.522, 06/02/2020	SGD	HSBC	(2 851)	-
(462 000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 4.373, 06/02/2020	HKD	Nomura	(576)	-
(502 000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 4.483, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(125)	-
(502 000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 4.509, 03/01/2020	HKD	J.P. Morgan	-	-
(502 000)	PetroChina Co. Ltd., Call, 4.533, 09/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(1)	-
(72 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 93.552, 29/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(8 876)	-
(70 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 98.140, 19/03/2020	HKD	Nomura	(9 154)	-
(71 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 98.681, 09/01/2020	HKD	Nomura	(62)	-
(70 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 99.151, 03/01/2020	HKD	Goldman Sachs	-	-
(61 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 100.759, 06/02/2020	HKD	Nomura	(1 451)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(66 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 102.076, 23/01/2020	HKD	Nomura	(508)	-
(46 210)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 43,648.000, 29/01/2020	USD	Morgan Stanley	(90 472)	(0,03)
(53 617)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 43,902.000, 03/01/2020	USD	Morgan Stanley	(71 109)	(0,03)
(55 436)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 43,984.000, 09/01/2020	USD	Morgan Stanley	(77 727)	(0,03)
(56 735)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 45,428.000, 23/01/2020	USD	Morgan Stanley	(51 938)	(0,02)
(40 048)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 47,485.000, 06/02/2020	USD	Morgan Stanley	(17 933)	(0,01)
(61 613)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 50,950.000, 19/03/2020	USD	Goldman Sachs	(18 253)	(0,01)
(14 463)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 52,951.000, 29/01/2020	USD	Goldman Sachs	(41 298)	(0,02)
(15 668)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 53,932.000, 09/01/2020	USD	Morgan Stanley	(27 872)	(0,01)
(15 668)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 55,075.000, 23/01/2020	USD	Goldman Sachs	(22 285)	(0,01)
(12 535)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 57,248.000, 06/02/2020	USD	Morgan Stanley	(10 814)	-
(18 719)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 61,857.000, 19/03/2020	USD	Goldman Sachs	(10 582)	-
(180 000)	Sands China Ltd., Call, 40.410, 29/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(46 857)	(0,02)
(174 800)	Sands China Ltd., Call, 40.495, 09/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(32 883)	(0,01)
(174 800)	Sands China Ltd., Call, 41.654, 03/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(9 331)	-
(174 800)	Sands China Ltd., Call, 43.822, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(9 221)	-
(180 000)	Sands China Ltd., Call, 44.114, 19/03/2020	HKD	Nomura	(18 802)	(0,01)
(172 800)	Sands China Ltd., Call, 45.353, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(6 747)	-
(53 200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 118.203, 29/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(10 222)	-
(53 200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 120.409, 19/03/2020	HKD	UBS	(21 089)	(0,01)
(50 700)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 121.649, 09/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(563)	-
(55 400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 122.438, 23/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(3 524)	-
(53 200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 123.115, 06/02/2020	HKD	J.P. Morgan	(5 603)	-
(56 400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 123.944, 03/01/2020	HKD	UBS	-	-
(462 000)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.198, 03/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(59 347)	(0,02)
(462 000)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.250, 09/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(42 424)	(0,02)
(497 800)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.500, 19/03/2020	SGD	Goldman Sachs	(15 026)	(0,01)
(2 496)	SK Innovation Co. Ltd., Call, 151992,000, 29/01/2020	USD	UBS	(5 252)	-
(2 496)	SK Innovation Co. Ltd., Call, 159,023.000, 19/03/2020	USD	Morgan Stanley	(5 305)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(4 992)	SK Innovation Co. Ltd., Call, 173,408.000, 06/02/2020	USD	Goldman Sachs	(351)	-
(5 408)	SK Innovation Co. Ltd., Call, 177,528.000, 23/01/2020	USD	Morgan Stanley	(18)	-
(79 906)	Suncorp Group Ltd., Call, 13.741, 19/03/2020	AUD	J.P. Morgan	(3 544)	-
(79 906)	Suncorp Group Ltd., Call, 13.777, 06/02/2020	AUD	J.P. Morgan	(1 132)	-
(77 692)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.183, 03/01/2020	AUD	Morgan Stanley	-	-
(86 564)	Suncorp Group Ltd., Call, 14.248, 23/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(10)	-
(54 000)	Swire Pacific Ltd., Call, 74.966, 29/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(3 207)	-
(54 000)	Swire Pacific Ltd., Call, 77.210, 19/03/2020	HKD	Goldman Sachs	(6 870)	-
(88 500)	Swire Pacific Ltd., Call, 80.428, 09/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(1)	-
(59 000)	Swire Pacific Ltd., Call, 81.990, 03/01/2020	HKD	J.P. Morgan	-	-
(81 500)	Swire Pacific Ltd., Call, 82.154, 06/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(358)	-
(88 500)	Swire Pacific Ltd., Call, 82.874, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(60)	-
(302 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 290.890, 03/01/2020	USD	J.P. Morgan	(401 941)	(0,15)
(295 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 306.930, 09/01/2020	USD	J.P. Morgan	(234 307)	(0,09)
(282 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 315.270, 21/01/2020	USD	Morgan Stanley	(156 524)	(0,06)
(279 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 331.310, 06/02/2020	USD	Morgan Stanley	(65 224)	(0,02)
(275 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 359.900, 19/03/2020	USD	Nomura	(19 399)	(0,01)
(163 903)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.714, 06/02/2020	AUD	Goldman Sachs	(2 787)	-
(155 775)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.718, 03/01/2020	AUD	UBS	(2)	-
(155 775)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.720, 09/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(155)	-
(177 562)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.791, 23/01/2020	AUD	J.P. Morgan	(593)	-
(163 903)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.884, 29/01/2020	AUD	Nomura	(305)	-
(163 903)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.945, 19/03/2020	AUD	Morgan Stanley	(1 589)	-
(58 170)	Transurban Group, Call, 15.065, 29/01/2020	AUD	UBS	(7 623)	-
(58 020)	Transurban Group, Call, 15.094, 23/01/2020	AUD	RBC	(6 278)	-
(58 937)	Transurban Group, Call, 15.100, 03/01/2020	AUD	RBC	(821)	-
(58 170)	Transurban Group, Call, 15.171, 06/02/2020	AUD	Nomura	(7 506)	-
(46 759)	Transurban Group, Call, 15.321, 09/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(700)	-
(55 423)	Transurban Group, Call, 15.924, 19/03/2020	AUD	Morgan Stanley	(4 094)	-
(41 400)	United Overseas Bank Ltd., Call, 26.416, 29/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(13 870)	(0,01)
(32 200)	United Overseas Bank Ltd., Call, 26.901, 09/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(1 784)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(32 800)	United Overseas Bank Ltd., Call, 26.933, 03/01/2020	SGD	Morgan Stanley	(261)	-
(40 400)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.204, 23/01/2020	SGD	RBC	(3 778)	-
(37 000)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.665, 19/03/2020	SGD	UBS	(8 199)	-
(37 300)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.887, 06/02/2020	SGD	Morgan Stanley	(2 118)	-
(53 700)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.092, 23/01/2020	SGD	J.P. Morgan	(5 910)	-
(62 000)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.113, 29/01/2020	SGD	J.P. Morgan	(8 133)	-
(53 700)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.719, 09/01/2020	SGD	J.P. Morgan	(147)	-
(47 000)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.778, 03/01/2020	SGD	J.P. Morgan	-	-
(62 000)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.298, 19/03/2020	SGD	Goldman Sachs	(9 535)	-
(46 500)	Venture Corp. Ltd., Call, 18.363, 06/02/2020	SGD	Goldman Sachs	(1 579)	-
(18 316)	Westpac Banking Corp., Call, 25.105, 29/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(850)	-
(18 316)	Westpac Banking Corp., Call, 25.470, 19/03/2020	AUD	Nomura	(2 697)	-
(27 474)	Westpac Banking Corp., Call, 27.757, 06/02/2020	AUD	Goldman Sachs	(5)	-
(29 764)	Westpac Banking Corp., Call, 29.213, 09/01/2020	AUD	Goldman Sachs	-	-
(29 764)	Westpac Banking Corp., Call, 29.215, 23/01/2020	AUD	Morgan Stanley	-	-
(29 764)	Westpac Banking Corp., Call, 30.150, 03/01/2020	AUD	Goldman Sachs	-	-
(27 781)	Woolworths Group Ltd., Call, 38.575, 09/01/2020	AUD	UBS	(10)	-
(27 781)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.029, 03/01/2020	AUD	Morgan Stanley	-	-
(27 781)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.183, 23/01/2020	AUD	J.P. Morgan	(153)	-
(32 338)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.221, 29/01/2020	AUD	Nomura	(304)	-
(21 508)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.289, 19/03/2020	AUD	J.P. Morgan	(1 941)	-
(25 644)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.485, 06/02/2020	AUD	J.P. Morgan	(457)	-
(338 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 9.939, 09/01/2020	HKD	BNP Paribas	(17 186)	(0,01)
(540 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 10.012, 03/01/2020	HKD	Morgan Stanley	(21 670)	(0,01)
(498 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 10.041, 29/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(23 394)	(0,01)
(424 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 10.172, 06/02/2020	HKD	UBS	(16 611)	(0,01)
(386 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 10.453, 23/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(5 870)	-
(476 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 10.470, 19/03/2020	HKD	Morgan Stanley	(16 400)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji – Pasywa				(2 531 227)	(0,91)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Equity Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	2 779 000	23 360 747	2,00
Globe Telecom, Inc.	PHP	215 925	8 575 696	0,73
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	7 722 300	19 339 645	1,65
Spark New Zealand Ltd.	NZD	4 535 731	13 256 610	1,13
			64 532 698	5,51
Dobra luksusowe				
Crown Resorts Ltd.	AUD	5 830 879	49 093 796	4,19
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	5 485 000	40 268 598	3,44
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	356 719	24 446 056	2,09
Sands China Ltd.	HKD	3 070 800	16 370 036	1,40
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	16 773 643	53 217 944	4,53
			183 396 430	15,65
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	21 512 800	12 929 923	1,10
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	167 502	21 702 868	1,85
			34 632 791	2,95
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	3 544 200	37 116 605	3,17
ASX Ltd.	AUD	462 201	25 316 874	2,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	1 729 699	29 819 428	2,54
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	7 617 500	26 396 380	2,25
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	57 018 450	49 182 348	4,19
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5 260 400	7 024 537	0,60
HDFC Bank Ltd.	INR	976 584	17 394 001	1,48
HSBC Holdings plc	HKD	1 112 800	8 677 889	0,74
Medibank Pvt Ltd.	AUD	15 310 921	33 852 805	2,89
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	19 532 954	19 953 040	1,70
United Overseas Bank Ltd.	SGD	1 446 200	28 363 684	2,42
			283 097 591	24,14

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia				
CSL Ltd.	AUD	86 181	16 595 718	1,42
			16 595 718	1,42
Przemysł				
Brambles Ltd.	AUD	3 786 050	31 047 343	2,65
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	55 231 800	18 490 509	1,58
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	1 663 100	50 948 605	4,34
Larsen & Toubro Ltd.	INR	1 425 876	25 920 389	2,21
			126 406 846	10,78
Technologia informacyjna				
Getac Technology Corp.	TWD	11 684 000	18 230 631	1,56
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	8 570 468	25 954 332	2,21
Lenovo Group Ltd.	HKD	24 152 000	16 181 726	1,38
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1 784 000	13 017 033	1,11
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1 780 335	69 685 273	5,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3 135 655	34 593 354	2,95
Venture Corp. Ltd.	SGD	1 471 300	17 679 876	1,51
			195 342 225	16,67
Materiały				
BHP Group Ltd.	AUD	1 328 728	36 231 602	3,09
Incitec Pivot Ltd.	AUD	9 546 486	21 244 469	1,81
			57 476 071	4,90
Nieruchomości				
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	19 222 000	22 415 100	1,91
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	15 802 000	34 630 552	2,95
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	2 281 600	13 111 309	1,12
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	11 176 923	19 864 987	1,69
Swire Properties Ltd.	HKD	13 282 600	44 050 671	3,77
			134 072 619	11,44

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Equity Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	15 503 330	40 892 197	3,49
			40 892 197	3,49
Akcje ogółem			1 136 445 186	96,95
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 136 445 186	96,95
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 227 769	26 934 292	2,30
			26 934 292	2,30
Akcje ogółem			26 934 292	2,30
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			26 934 292	2,30
Inwestycje ogółem			1 163 379 478	99,25
Środki pieniężne			9 085 065	0,78
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(336 521)	(0,03)
Aktywa netto ogółem			1 172 128 022	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	338 620	USD	233 603	31.01.2020 r.	HSBC	4 428	-
EUR	28 217	USD	31 461	31.01.2020 r.	HSBC	307	-
USD	1	ZAR	2	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	6 343 531	USD	444 303	31.01.2020 r.	HSBC	6 501	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						11 236	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						11 236	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	3 872	AUD	5 550	31.01.2020 r.	HSBC	(29)	-
USD	47 952	ZAR	684 315	31.01.2020 r.	HSBC	(679)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(708)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(708)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						10 528	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Long Term Value*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	785 500	6 603 046	3,40
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 583 100	3 964 699	2,04
			10 567 745	5,44
Dobra luksusowe				
Astra International Tbk. PT	IDR	12 534 000	6 238 788	3,21
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	2 581 000	3 204 474	1,65
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	7 075 000	2 911 934	1,50
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	784 000	5 755 803	2,96
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	2 920 200	5 314 764	2,74
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	4 069 000	3 675 982	1,89
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	6 672 000	4 576 417	2,36
PRADA SpA	HKD	1 563 100	6 443 049	3,31
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	1 890 000	4 521 235	2,33
			42 642 446	21,95
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	8 658 000	5 203 751	2,68
CNOOC Ltd.	HKD	2 618 000	4 343 129	2,24
			9 546 880	4,92
Sektor usług finansowych				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	390 116	6 725 468	3,46
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	3 248 000	4 337 255	2,23
HSBC Holdings plc	HKD	744 800	5 808 134	2,99
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	948 900	4 801 338	2,47
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	950 515	7 749 622	4,00
			29 421 817	15,15

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	227 600	6 972 462	3,58
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	2 462 500	5 586 173	2,88
Kerry Logistics Network Ltd.	HKD	3 913 000	6 715 143	3,46
			19 273 778	9,92
Technologia informacyjna				
Getac Technology Corp.	TWD	2 936 000	4 581 062	2,36
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	239 870	11 555 831	5,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	767 000	8 461 742	4,36
			24 598 635	12,67
Materiały				
BHP Group Ltd.	AUD	217 193	5 922 394	3,05
Greatview Aseptic Packaging Co. Ltd.	HKD	8 491 000	3 888 246	2,00
Incitec Pivot Ltd.	AUD	2 920 770	6 499 796	3,35
Rio Tinto Ltd.	AUD	67 712	4 766 857	2,45
			21 077 293	10,85
Nieruchomości				
CapitaLand Ltd.	SGD	1 737 100	4 837 203	2,49
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2 701 000	5 919 322	3,05
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	4 015 000	6 002 186	3,09
Swire Properties Ltd.	HKD	1 522 200	5 048 253	2,60
			21 806 964	11,23
Akcje ogółem			178 935 558	92,13
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			178 935 558	92,13
Inwestycje ogółem			178 935 558	92,13
Środki pieniężne			15 027 374	7,74
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			252 835	0,13
Aktywa netto ogółem			194 215 767	100,00

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
PVR Ltd.	INR	142 899	3 797 819	1,56
			3 797 819	1,56
Dobra luksusowe				
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	11 209 000	4 613 408	1,89
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	278 853	3 749 092	1,54
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	163 625	2 478 500	1,01
Gourmet Master Co. Ltd.	TWD	612 126	2 520 534	1,03
Hanon Systems	KRW	265 459	2 552 910	1,05
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	134 951	3 121 430	1,28
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	1 104 000	3 348 522	1,37
Mando Corp.	KRW	117 064	3 549 915	1,45
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1 072 257	6 316 956	2,59
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	2 735 000	2 470 831	1,01
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	545 000	5 032 703	2,06
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	5 964 000	4 090 790	1,68
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	12 832 427	2 493 428	1,02
Wilcon Depot, Inc.	PHP	13 802 100	4 886 753	2,00
			51 225 772	20,98
Dobra podstawowe				
CCL Products India Ltd.	INR	925 665	2 609 116	1,07
First Resources Ltd.	SGD	3 391 600	4 786 385	1,96
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	2 637 000	4 794 596	1,96
			12 190 097	4,99
Sektor usług finansowych				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	617 500	3 968 322	1,62
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	2 218 850	3 299 543	1,35
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1 104 274	4 721 289	1,93

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
City Union Bank Ltd.	INR	1 219 977	3 994 562	1,64
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	351 861	5 753 865	2,36
			21 737 581	8,90
Służba zdrowia				
Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	478 114	3 826 385	1,57
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	372 479	7 524 196	3,08
Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd.	HKD	6 551 000	3 711 020	1,52
Medy-Tox, Inc.	KRW	19 161	4 980 249	2,04
New Century Healthcare Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	395 000	141 531	0,06
TAKE Solutions Ltd.	INR	2 444 447	3 414 912	1,40
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	298 500	3 768 456	1,54
			27 366 749	11,21
Przemysł				
Aerospace Industrial Development Corp.	TWD	4 200 120	5 035 310	2,05
AIA Engineering Ltd.	INR	160 453	3 705 149	1,52
CTCI Corp.	TWD	3 951 000	5 029 506	2,06
Gateway Distriparks Ltd.	INR	1 708 170	2 925 317	1,20
Gujarat Pipavav Port Ltd.	INR	2 083 221	2 573 658	1,05
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	1 502 000	3 632 944	1,49
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	367 971	2 064 381	0,85
John Keells Holdings plc	LKR	3 899 273	3 601 024	1,47
Kerry Logistics Network Ltd.	HKD	2 031 500	3 486 280	1,43
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	332 000	4 015 503	1,64
Kyung Dong Navien Co. Ltd.	KRW	97 387	3 897 093	1,60
S-1 Corp.	KRW	57 292	4 653 485	1,91
Sporton International, Inc.	TWD	673 948	4 793 503	1,96
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	915 500	7 438 936	3,04
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	254 363	2 607 996	1,07
			59 460 085	24,34

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	439 200	6 076 239	2,49
Chroma ATE, Inc.	TWD	1 360 000	6 568 917	2,68
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	54 621	3 842 569	1,57
Getac Technology Corp.	TWD	2 312 000	3 607 431	1,48
Humanica PCL	THB	9 682 400	2 508 478	1,03
Koh Young Technology, Inc.	KRW	54 501	4 947 882	2,03
KoMiCo Ltd.	KRW	44 359	1 067 894	0,44
LEENO Industrial, Inc.	KRW	114 760	6 377 351	2,61
Venture Corp. Ltd.	SGD	407 500	4 896 724	2,01
			39 893 485	16,34
Materiały				
CEMEX Holdings Philippines, Inc., Reg. S	PHP	16 457 055	645 903	0,26
D&L Industries, Inc.	PHP	27 916 500	5 210 581	2,13
PI Industries Ltd.	INR	260 548	5 277 389	2,17
Supreme Industries Ltd.	INR	124 010	2 003 512	0,82
			13 137 385	5,38
Nieruchomości				
Oberoi Realty Ltd.	INR	520 522	3 869 370	1,58
			3 869 370	1,58
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	771 387	4 626 593	1,89
			4 626 593	1,89
Akcje ogółem			237 304 936	97,17
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			237 304 936	97,17
Inwestycje ogółem			237 304 936	97,17
Środki pieniężne			6 662 007	2,73
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			252 922	0,10
Aktywa netto ogółem			244 219 865	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 026 300	193 536 545	4,46
			193 536 545	4,46
Dobra luksusowe				
adidas AG	EUR	188 166	61 281 382	1,41
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 053 046	223 448 749	5,15
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 695 200	45 108 672	1,04
Crown Resorts Ltd.	AUD	10 334 804	87 015 141	2,01
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	19 795 000	145 326 691	3,35
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	131 014	60 984 128	1,41
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	8 721 800	7 879 376	0,18
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	45 593 000	31 272 872	0,72
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	5 731 400	83 591 596	1,93
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	21 779 441	69 099 902	1,59
TAL Education Group, ADR	USD	915 091	44 119 804	1,02
			859 128 313	19,81
Energia				
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	3 274 412	78 820 537	1,82
			78 820 537	1,82
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	16 496 800	172 762 599	3,98
ASX Ltd.	AUD	694 441	38 037 727	0,88
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	2 599 741	18 509 748	0,43
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	29 875 600	39 894 731	0,92
GRUH Finance Ltd.	INR	6 790 068	30 219 298	0,70
HDFC Bank Ltd.	INR	10 234 995	182 296 156	4,20
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 675 900	54 302 480	1,25
Medibank Pvt Ltd.	AUD	47 076 611	104 087 488	2,40

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	10 594 953	86 381 459	1,99
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	8 621 000	101 736 466	2,35
			828 228 152	19,10
Służba zdrowia				
CSL Ltd.	AUD	529 667	101 997 011	2,35
ResMed, Inc., CDI	AUD	6 464 895	98 731 023	2,28
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	525 500	6 634 249	0,15
			207 362 283	4,78
Przemysł				
51job, Inc., ADR	USD	729 407	62 566 190	1,44
Brambles Ltd.	AUD	7 435 973	60 978 383	1,41
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	21 405 000	51 773 083	1,19
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	10 828 580	27 196 662	0,63
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	4 864 715	149 029 186	3,44
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	17 402 910	39 478 442	0,91
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	16 523 000	134 258 351	3,10
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	23 638 331	58 644 450	1,35
			583 924 747	13,47
Technologia informacyjna				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	6 890 100	95 323 076	2,20
Chroma ATE, Inc.	TWD	13 082 000	63 187 187	1,46
Infosys Ltd., ADR	USD	1 970 446	20 018 718	0,46
Infosys Ltd.	INR	3 685 101	37 699 914	0,87
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5 653 287	272 349 314	6,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	23 736 739	261 869 820	6,04
Venture Corp. Ltd.	SGD	5 623 000	67 568 779	1,56
			818 016 808	18,87
Materiały				
BHP Group Ltd.	AUD	4 754 170	129 636 157	2,99
Incitec Pivot Ltd.	AUD	26 707 260	59 433 551	1,37
			189 069 708	4,36

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	26 128 800	47 758 579	1,10
Hang Lung Group Ltd.	HKD	25 858 000	63 827 862	1,47
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	69 334 826	123 230 289	2,84
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	54 080 500	80 847 118	1,86
Swire Properties Ltd.	HKD	38 488 050	127 642 510	2,95
			443 306 358	10,22
Akcje ogółem			4 201 393 451	96,89
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			4 201 393 451	96,89

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10 474 536	87 405 329	2,02
			87 405 329	2,02
Akcje ogółem			87 405 329	2,02
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			87 405 329	2,02
Inwestycje ogółem			4 288 798 780	98,91
Środki pieniężne			93 772 740	2,16
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(46 516 067)	(1,07)
Aktywa netto ogółem			4 336 055 453	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	122 139 277	USD	136 187 453	31.01.2020 r.	HSBC	1 321 173	0,03
PLN	1 848 894	USD	482 886	31.01.2020 r.	HSBC	5 457	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 326 630	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 326 630	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	578 647	EUR	520 345	31.01.2020 r.	HSBC	(7 176)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(7 176)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(7 176)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 319 454	0,03

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
1 886	Hang Seng China Enterprises Index, Put, 10,800.000, 27/02/2020	HKD	UBS	1 538 030	0,04
1 866	Hang Seng China Enterprises Index, Put, 11,000.000, 27/02/2020	HKD	UBS	2 168 750	0,05
492	Hang Seng Index, Put, 27,000.000, 27/02/2020	HKD	UBS	887 750	0,02
1 854	Hang Seng Index, Put, 27,000.000, 30/01/2020	HKD	UBS	1 416 694	0,03
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - Aktywa				6 011 224	0,14

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	2 215 000	18 619 667	1,62
NetEase, Inc., ADR	USD	74 541	22 576 860	1,96
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 300 600	110 585 444	9,60
			151 781 971	13,18
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	531 664	112 815 258	9,79
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	11 036 800	13 710 422	1,19
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2 527 300	9 409 702	0,82
JD.com, Inc., ADR	USD	953 896	33 576 523	2,92
Li Ning Co. Ltd.	HKD	7 572 000	22 653 407	1,97
Lojas Renner SA	BRL	1 677 404	23 450 113	2,04
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	6 236 813	12 766 004	1,11
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	75 503	12 338 970	1,07
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 808 300	26 373 781	2,29
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5 942 000	10 628 234	0,92
Via Varejo SA	BRL	1 048 168	2 912 644	0,25
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	686 504	7 556 890	0,66
			288 191 948	25,03
Dobra podstawowe				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7 751 000	31 295 356	2,72
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	3 556 000	19 639 652	1,71
Raia Drogasil SA	BRL	423 691	11 762 142	1,02
			62 697 150	5,45
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	36 837 600	22 140 647	1,92
CNOOC Ltd.	HKD	22 461 000	37 261 655	3,23
Gazprom PJSC, ADR	USD	3 064 169	25 211 983	2,19
LUKOIL PJSC, ADR	USD	164 630	16 328 003	1,42

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	66 652	13 530 356	1,18
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	788 146	12 513 982	1,09
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	901 774	13 468 214	1,17
			140 454 840	12,20
Sektor usług finansowych				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1 306 086	13 963 335	1,21
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7 466 200	29 360 524	2,55
HDFC Bank Ltd.	INR	1 639 410	29 199 637	2,54
ICICI Bank Ltd.	INR	5 287 506	39 895 631	3,46
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	1 610 271	15 606 491	1,36
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	4 127 488	37 717 298	3,28
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	5 629 650	9 764 368	0,85
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	18 263 000	21 967 471	1,91
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4 452 000	52 538 076	4,55
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	1 929 573	31 722 180	2,76
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	595 532	12 803 938	1,11
			294 538 949	25,58
Służba zdrowia				
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 352 480	16 737 186	1,45
			16 737 186	1,45
Przemysł				
51job, Inc., ADR	USD	82 032	7 036 442	0,61
Larsen & Toubro Ltd.	INR	775 228	14 092 538	1,22
Lonking Holdings Ltd.	HKD	60 367 000	18 085 832	1,58
WEG SA	BRL	1 151 997	9 935 792	0,86
			49 150 604	4,27
Technologia informacyjna				
Infosys Ltd.	INR	256 221	2 621 233	0,23
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	338 431	11 261 483	0,98
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	898 098	27 196 449	2,36
			41 079 165	3,57

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1 627 000	11 840 697	1,03
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	47 660	2 614 814	0,23
Polyus PJSC	USD	36 571	4 181 718	0,36
Vale SA, ADR	USD	684 479	9 000 414	0,78
			27 637 643	2,40
Nieruchomości				
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2 366 000	5 185 159	0,45
			5 185 159	0,45
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Equatorial Energia SA	BRL	2 280 855	12 936 292	1,12
Inter RAO UES PJSC	USD	96 520 420	7 833 710	0,68
			20 770 002	1,80
Akcje ogółem			1 098 224 617	95,38
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 098 224 617	95,38
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 637 805	30 355 859	2,64
			30 355 859	2,64
Akcje ogółem			30 355 859	2,64
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			30 355 859	2,64
Inwestycje ogółem			1 128 580 476	98,02
Środki pieniężne			22 597 224	1,96
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			213 267	0,02
Aktywa netto ogółem			1 151 390 967	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF China A

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'				
Akcje					Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'				
Usługi komunikacyjne					Sonoscape Medical Corp. 'A'				
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	2 925 550	14 662 132	2,10					
			14 662 132	2,10				48 126 191	6,88
Dobra luksusowe					Przemysł				
BTG Hotels Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5 325 253	15 683 823	2,24	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	964 800	6 940 710	0,99
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNH	910 522	5 962 204	0,85	Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 'A'	CNY	2 096 700	6 587 764	0,94
Ningbo Joyson Electronic Corp. 'A'	CNH	4 335 746	11 115 789	1,59	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	3 246 890	23 153 573	3,30
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	1 269 255	21 279 100	3,05	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	533 278	6 019 165	0,86
			54 040 916	7,73	Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	3 253 301	5 167 871	0,74
Dobra podstawowe					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'				
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	3 406 220	26 787 067	3,84	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	7 106 995	10 734 662	1,53
By-health Co. Ltd. 'A'	CNH	3 022 658	7 061 116	1,01	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	9 281 390	21 092 369	3,02
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	3 139 408	15 282 792	2,18	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	7 884 632	19 561 022	2,80
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	205 889	3 172 155	0,45				115 539 460	16,51
Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	759 409	6 472 234	0,93	Technologia informacyjna				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 468 997	19 819 135	2,83	AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4 609 247	25 817 189	3,70
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	529 344	10 083 947	1,44	Leyard Optoelectronic Co. Ltd. 'A'	CNH	3 136 491	3 446 092	0,49
			88 678 446	12,68	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNY	427 500	8 959 664	1,28
Sektor usług finansowych					Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	3 942 713	21 222 028	3,03	Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	3 246 597	14 707 825	2,10
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	3 998 726	11 628 882	1,66	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	2 004 514	14 213 022	2,03
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	7 717 399	21 894 998	3,13	ZTE Corp. 'A'	CNH	1 307 846	6 632 148	0,95
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	4 719 791	57 788 178	8,26				82 760 943	11,83
			112 534 086	16,08					
Służba zdrowia									
Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5 243 341	11 344 422	1,62					
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	1 347 626	9 591 952	1,37					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF China A

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNH	1 474 392	11 580 869	1,66
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	13 138 141	20 517 808	2,93
Jiangsu Cnano Technology Co. Ltd.	CNY	40 182	183 379	0,03
Jiangsu Cnano Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	761 805	3 540 123	0,51
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	7 719 256	25 271 139	3,60
Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	1 227 129	14 193 819	2,03
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	997 184	8 020 968	1,15
Zhejiang Satellite Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CNH	3 923 677	9 184 116	1,31
			92 492 221	13,22
Nieruchomości				
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNH	1 642 441	7 570 751	1,08
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 348 995	7 767 095	1,11
			15 337 846	2,19
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Huadian Power International Corp. Ltd. 'A'	CNH	12 692 500	6 685 552	0,96
			6 685 552	0,96
Akcje ogółem			630 857 793	90,18
Warranty				
Sektor usług finansowych				
Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 08/05/2020	USD	11 435 859	12 579 445	1,80
			12 579 445	1,80
Warranty ogółem			12 579 445	1,80

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			643 437 238	91,98
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 324 337	36 084 663	5,16
			36 084 663	5,16
Akcje ogółem			36 084 663	5,16
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			36 084 663	5,16
Inwestycje ogółem			679 521 901	97,14
Środki pieniężne			18 971 595	2,71
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 058 456	0,15
Aktywa netto ogółem			699 551 952	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF China Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	4 165 500	35 015 902	3,26
iQIYI, Inc., ADR	USD	1 445 753	30 586 758	2,85
SINA Corp.	USD	217 935	8 069 588	0,75
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 127 300	102 255 245	9,54
Weibo Corp., ADR	USD	675 833	31 158 877	2,90
			207 086 370	19,30
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	483 147	102 520 299	9,56
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60 059 000	6 623 354	0,62
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7 529 000	9 347 728	0,87
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	1 635 436	2 567 635	0,24
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	3 919 000	7 642 934	0,71
Li Ning Co. Ltd.	HKD	5 163 000	15 446 321	1,44
Man Wah Holdings Ltd.	HKD	6 557 200	4 659 511	0,43
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	100 500	1 684 997	0,16
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	660 474	11 072 868	1,03
PRADA SpA	HKD	8 615 900	35 514 461	3,31
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	3 654 300	8 741 771	0,81
Sands China Ltd.	HKD	4 402 000	23 466 490	2,19
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	11 466 000	13 020 813	1,21
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6 485 200	11 599 836	1,08
Trinity Ltd.	HKD	100 902 000	2 983 099	0,28
			256 892 117	23,94
Dobra podstawowe				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	3 733 219	18 173 493	1,69
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	5 553 000	22 420 735	2,09
Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	1 723 563	6 937 862	0,65
Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5 636 200	4 761 303	0,44
			52 293 393	4,87

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energia				
CNOOC Ltd.	HKD	5 994 000	9 943 741	0,93
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	34 978 000	17 522 554	1,63
			27 466 295	2,56
Sektor usług finansowych				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	39 458 330	34 035 534	3,17
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	6 998 000	19 396 745	1,81
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6 861 400	26 982 173	2,51
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	3 901 500	8 873 672	0,83
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5 704 800	7 617 971	0,71
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	388 300	12 581 689	1,17
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	12 289 400	21 665 317	2,02
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1 026 500	12 113 732	1,13
			143 266 833	13,35
Służba zdrowia				
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	4 045 000	7 272 704	0,68
China Isotope & Radiation Corp.	HKD	1 880 600	5 075 180	0,47
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	863 986	6 149 564	0,57
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	19 664 000	23 530 710	2,20
Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 462 358	7 436 565	0,69
			49 464 723	4,61
Przemysł				
China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'H'	HKD	13 368 000	7 387 143	0,69
Estun Automation Co. Ltd. 'A'	CNH	3 564 330	5 752 511	0,54
Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	1 484 527	10 679 594	1,00
Guangdong Yizumi Precision Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	3 143 360	4 429 589	0,41
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	643 000	1 555 248	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF China Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	2 203 626	15 714 058	1,46
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	3 756 700	5 265 234	0,49
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	11 763 691	17 768 303	1,66
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	13 603 420	15 759 447	1,47
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	3 320 822	8 238 643	0,77
Zhuzhou Kibing Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8 219 600	6 465 090	0,60
			99 014 860	9,23
Technologia informacyjna				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	1 152 200	15 940 443	1,49
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 869 259	10 470 042	0,98
Canadian Solar, Inc.	USD	735 198	16 040 434	1,48
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	494 181	10 968 072	1,02
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	1 274 580	5 774 676	0,54
Wuhan Jingce Electronic Group Co. Ltd. 'A'	CNH	353 533	2 775 995	0,26
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	1 435 122	10 175 744	0,95
ZTE Corp. 'H'	HKD	4 780 600	14 597 272	1,36
			86 742 678	8,08
Materiały				
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	4 302 000	5 471 745	0,51
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	10 481 000	14 401 129	1,34
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9 385 750	22 393 624	2,09
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3 966 964	12 986 964	1,21
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	10 532 500	11 675 579	1,09
			66 929 041	6,24

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	6 046 000	23 507 187	2,20
Joy City Property Ltd.	HKD	101 444 000	11 172 322	1,04
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	993 300	2 303 693	0,21
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3 941 104	9 141 186	0,85
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 266 400	13 607 161	1,27
			59 731 549	5,57
Akcje ogółem			1 048 887 859	97,75
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 048 887 859	97,75
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 171 017	9 771 614	0,91
			9 771 614	0,91
Akcje ogółem			9 771 614	0,91
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			9 771 614	0,91
Inwestycje ogółem			1 058 659 473	98,66
Środki pieniężne			18 527 735	1,73
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(4 107 858)	(0,39)
Aktywa netto ogółem			1 073 079 350	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF China Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	10 062	USD	11 220	31.01.2020 r.	HSBC	108	-
SGD	29 795 546	USD	21 994 471	31.01.2020 r.	HSBC	167 453	0,02
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						167 561	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						167 561	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	54	EUR	48	31.01.2020 r.	HSBC	(1)	-
USD	18 831	SGD	25 512	31.01.2020 r.	HSBC	(144)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(145)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(145)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						167 416	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Asia

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	8 324 500	69 977 164	1,59
iQIYI, Inc., ADR	USD	3 286 707	69 534 500	1,58
SINA Corp.	USD	1 494 429	55 334 967	1,26
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 107 700	197 449 287	4,49
Weibo Corp., ADR	USD	1 841 030	84 879 589	1,93
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	6 347 136	25 939 138	0,59
			503 114 645	11,44
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	770 061	163 401 378	3,71
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	639 200	17 008 886	0,39
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	21 976 000	42 858 158	0,97
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	4 007 000	23 606 325	0,54
PRADA SpA	HKD	20 357 100	83 911 307	1,91
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	12 165 900	29 103 116	0,66
Sands China Ltd.	HKD	15 509 200	82 677 529	1,88
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	25 121 000	28 527 459	0,65
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	4 914 462	14 740 248	0,34
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNY	6 360 586	19 079 475	0,43
			504 913 881	11,48
Dobra podstawowe				
Amorepacific Corp.	KRW	618 210	106 753 174	2,43
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	21 248 000	85 790 702	1,95
Opplé Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	6 897 950	27 766 335	0,63
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	14 707 000	36 424 496	0,83
			256 734 707	5,84
Energia				
CNOOC Ltd.	HKD	23 724 000	39 356 908	0,89
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	117 680 000	58 952 890	1,35
			98 309 798	2,24

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	7 685 200	80 483 192	1,83
Axis Bank Ltd.	INR	4 597 788	48 537 651	1,10
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	165 101 400	91 081 520	2,07
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	45 752 000	39 464 259	0,90
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	24 283 000	67 306 539	1,53
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	20 346 400	80 011 380	1,82
HDFC Bank Ltd.	INR	3 188 057	56 782 689	1,29
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2 097 100	67 950 194	1,55
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	3 016 349	101 860 797	2,32
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21 319 200	37 584 197	0,85
			671 062 418	15,26
Służba zdrowia				
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	5 576 000	13 264 769	0,30
Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	7 682 710	20 634 014	0,47
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	33 408 000	39 977 316	0,91
			73 876 099	1,68
Przemysł				
Airtac International Group	TWD	2 949 000	45 747 911	1,04
Ashok Leyland Ltd.	INR	36 482 750	41 652 226	0,95
Hiwin Technologies Corp.	TWD	5 053 650	47 289 814	1,08
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	894 600	27 405 821	0,62
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	626 779	4 469 942	0,10
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	6 277 559	44 765 275	1,02
John Keells Holdings plc	LKR	38 285 031	35 356 675	0,80
Larsen & Toubro Ltd.	INR	3 273 838	59 513 699	1,35
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	23 799 001	33 355 684	0,76
Sterling & Wilson Solar Ltd., Reg. S	INR	1 850 733	8 368 718	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Asia

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	32 844 200	38 049 729	0,87
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	19 920 513	49 420 898	1,12
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	6 886 700	24 899 866	0,57
			460 296 258	10,47
Technologia informacyjna				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	4 290 400	59 356 776	1,35
Asustek Computer, Inc.	TWD	4 435 000	34 258 191	0,78
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 072 473	11 609 361	0,26
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	5 473 864	30 660 058	0,70
Canadian Solar, Inc.	USD	2 155 165	47 021 047	1,07
Getac Technology Corp.	TWD	13 702 000	21 379 332	0,49
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	16 871 000	27 969 997	0,64
Hana Microelectronics PCL	THB	29 084 600	33 761 270	0,77
Infosys Ltd.	INR	8 351 299	85 436 804	1,93
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	1 960 237	43 506 368	0,99
Macronix International	TWD	32 740 000	40 609 158	0,92
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	8 179 000	59 678 425	1,36
Parade Technologies Ltd.	TWD	1 503 000	30 821 804	0,70
Primax Electronics Ltd.	TWD	8 999 000	19 019 094	0,43
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	5 204 000	40 794 353	0,93
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6 871 374	331 031 131	7,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	28 525 066	314 695 877	7,15
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	6 432 000	31 714 319	0,72
ZTE Corp. 'H'	HKD	16 095 200	49 145 715	1,12
			1 312 469 080	29,83

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Formosa Plastics Corp.	TWD	8 744 000	29 109 597	0,66
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	30 023 100	25 820 799	0,59
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2 392 650	7 833 775	0,18
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	10 657 970	34 891 841	0,79
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	46 588 500	51 644 693	1,17
			149 300 705	3,39
Nieruchomości				
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	2 278 979	26 584 098	0,60
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9 097 200	54 618 366	1,25
Sobha Ltd.	INR	5 251 260	29 535 349	0,67
			110 737 813	2,52
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	8 273 344	49 621 520	1,13
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	4 736 682	70 680 307	1,61
			120 301 827	2,74
Akcje ogółem			4 261 117 231	96,89
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			4 261 117 231	96,89
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 274 342	27 322 923	0,62
			27 322 923	0,62
Akcje ogółem			27 322 923	0,62
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			27 322 923	0,62
Inwestycje ogółem			4 288 440 154	97,51
Środki pieniężne			73 942 192	1,68
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			35 464 147	0,81
Aktywa netto ogółem			4 397 846 493	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Asia

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	123 525	USD	85 371	31.01.2020 r.	HSBC	1 460	-
GBP	64 083	USD	83 676	31.01.2020 r.	HSBC	1 082	-
SGD	94 188	USD	69 526	31.01.2020 r.	HSBC	531	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						3 073	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						3 073	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	179	AUD	259	31.01.2020 r.	HSBC	(3)	-
USD	236	GBP	181	31.01.2020 r.	HSBC	(4)	-
USD	183	SGD	248	31.01.2020 r.	HSBC	(1)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(8)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(8)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						3 065	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Europe

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
CD Projekt SA	PLN	138 949	9 127 108	0,97
Mail.Ru Group Ltd., Reg. S, GDR Preference PLAY Communications SA, Reg. S	USD	526 041	10 438 436	1,11
	PLN	1 314 468	10 812 199	1,14
			30 377 743	3,22
Dobra luksusowe				
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	2 254 285	19 163 987	2,03
			19 163 987	2,03
Dobra podstawowe				
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	13 298 029	21 197 813	2,24
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	556 795	17 093 280	1,81
			38 291 093	4,05
Energia				
Gazprom PJSC, ADR	USD	12 705 843	93 026 943	9,84
Grupa Lotos SA	PLN	845 552	16 608 815	1,76
LUKOIL PJSC, ADR	USD	1 010 039	89 140 123	9,44
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	3 575 745	31 796 168	3,37
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	246 977	44 613 216	4,72
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	1 732 508	11 112 225	1,18
Tatneft PJSC, ADR	USD	270 242	17 761 234	1,88
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	477 474	9 067 760	0,96
			313 126 484	33,15
Sektor usług finansowych				
Alpha Bank AE	EUR	16 126 293	31 010 861	3,28
Bank Millennium SA	PLN	5 016 005	6 896 199	0,73
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	482 320	11 386 262	1,21
Eurobank Ergasias SA	EUR	7 768 125	7 146 675	0,76
Georgia Capital plc	GBP	707 792	7 674 049	0,81
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 500 473	17 824 626	1,89
KRUK SA	PLN	410 899	16 175 058	1,71
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	4 052 324	13 555 821	1,44
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	19 617 638	30 277 531	3,21

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 626 942	19 620 921	2,08
OTP Bank Nyrt.	HUF	359 879	16 795 129	1,78
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	1 133 942	10 667 739	1,13
Santander Bank Polska SA	PLN	129 307	9 341 613	0,99
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	6 419 626	93 912 311	9,93
TBC Bank Group plc	GBP	963 245	14 725 434	1,56
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	EUR	40 884	735 912	0,08
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	1 506 859	28 828 501	3,05
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	14 707 988	24 479 075	2,59
			361 053 717	38,23
Służba zdrowia				
MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	6 638 236	15 952 000	1,69
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 251 995	24 291 826	2,57
			40 243 826	4,26
Przemysł				
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	2 029 790	15 984 732	1,69
HeadHunter Group plc, ADR	USD	133 398	2 489 579	0,26
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	3 874 448	17 068 256	1,81
			35 542 567	3,76
Materiały				
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	1 387 667	1 886 235	0,20
KAZ Minerals plc	GBP	2 940 657	18 376 124	1,95
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	975 344	26 514 291	2,80
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	509 180	25 690 075	2,72
			72 466 725	7,67
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Inter RAO UES PJSC	USD	401 363 771	28 986 612	3,07
			28 986 612	3,07
Akcje ogółem			939 252 754	99,44
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			939 252 754	99,44
Inwestycje ogółem			939 252 754	99,44
Środki pieniężne			3 435 753	0,36
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 827 933	0,20
Aktywa netto ogółem			944 516 440	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Advanced Info Service PCL	THB	1 860 000	13 274 124	0,27
China Mobile Ltd.	HKD	5 202 500	43 733 101	0,90
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	321 180	5 147 034	0,11
NetEase, Inc., ADR	USD	172 566	52 266 517	1,07
Nexon Co. Ltd.	JPY	1 243 800	16 467 920	0,34
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 120 100	294 181 508	6,02
Yandex NV 'A'	USD	387 415	16 799 345	0,34
			441 869 549	9,05
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 680 828	356 659 548	7,32
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	518 800	13 805 084	0,28
Astra International Tbk. PT	IDR	57 910 500	28 824 904	0,59
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	17 217 200	21 388 001	0,44
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	7 305 695	27 200 734	0,56
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	187 053	41 354 123	0,85
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	199 809	13 692 968	0,28
Li Ning Co. Ltd.	HKD	7 553 500	22 598 060	0,46
Lojas Renner SA	BRL	4 927 116	68 881 098	1,41
Magazine Luiza SA	BRL	1 145 461	13 590 586	0,28
MercadoLibre, Inc.	USD	37 198	21 698 684	0,44
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	442 820	72 367 229	1,48
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	4 048 400	59 045 298	1,21
Via Varejo SA	BRL	943 218	2 621 010	0,05
Yum China Holdings, Inc.	USD	508 982	24 452 349	0,50
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	1 652 130	18 186 296	0,37
			806 365 972	16,52
Dobra podstawowe				
Ambev SA, ADR	USD	1 391 523	6 465 205	0,13
AVI Ltd.	ZAR	2 124 316	13 483 174	0,28

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2 934 127	23 145 021	0,47
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	18 768 000	75 777 479	1,55
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	6 872 000	37 953 793	0,78
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	752 860	71 098 350	1,46
Raia Drogasil SA	BRL	1 585 942	44 027 545	0,90
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	8 265 000	20 469 740	0,42
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	467 265	16 120 643	0,33
			308 540 950	6,32
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H' CNOOC Ltd.	HKD	76 918 600	46 230 688	0,95
Gazprom PJSC, ADR	USD	8 182 803	67 328 103	1,38
LUKOIL PJSC, ADR	USD	783 246	77 682 337	1,59
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2 032 749	20 313 326	0,42
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	274 531	55 729 793	1,14
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	1 880 883	28 091 444	0,58
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2 639 242	41 905 215	0,86
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	326 692	42 328 770	0,87
Thai Oil PCL	THB	7 876 600	18 485 006	0,38
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	923 196	19 703 040	0,40
			492 676 047	10,10
Sektor usług finansowych				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	8 485 350	18 295 215	0,37
AIA Group Ltd.	HKD	8 759 200	91 730 648	1,88
Akbank T.A.S.	TRY	20 438 047	28 094 952	0,58
Alpha Bank AE	EUR	11 748 188	25 388 626	0,52
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4 039 944	43 190 946	0,89
Banco Santander Chile, ADR	USD	538 854	12 426 672	0,25
Bancolombia SA, ADR Preference	USD	283 176	15 480 542	0,32
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	1 573 500	8 465 702	0,17

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1 186 440	31 476 084	0,65
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	15 428 000	60 669 975	1,24
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	5 217 224	26 607 842	0,55
Credicorp Ltd.	USD	155 853	33 314 741	0,68
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	41 576 000	31 080 234	0,64
Eurobank Ergasias SA	EUR	14 510 987	15 002 851	0,31
Habib Bank Ltd.	PKR	4 384 900	4 457 243	0,09
Hana Financial Group, Inc.	KRW	956 997	30 428 068	0,62
HDFC Bank Ltd.	INR	3 670 783	65 380 552	1,34
ICICI Bank Ltd.	INR	10 249 925	77 338 393	1,58
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	4 429 059	42 925 736	0,88
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	10 427 001	95 282 725	1,95
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	2 544 900	12 876 937	0,26
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	10 312 722	17 886 941	0,37
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	8 634 910	30 456 164	0,62
OTP Bank Nyrt.	HUF	799 130	41 911 510	0,86
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	37 720 000	45 371 133	0,93
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	11 300 000	133 351 358	2,74
Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA	PLN	804 551	7 322 406	0,15
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	384 214	4 062 036	0,08
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	29 162	6 117 129	0,13
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	7 366 432	121 104 142	2,48
United Bank Ltd.	PKR	3 872 600	4 109 641	0,08
			1 181 607 144	24,21
Służba zdrowia				
Mediclinic International plc	ZAR	2 537 664	13 970 503	0,29
Medy-Tox, Inc.	KRW	7 704	2 002 392	0,04
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 130 891	24 658 541	0,50
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	526 719	6 952 576	0,14

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1 307 500	16 506 720	0,34
			64 090 732	1,31
Przemysł				
51job, Inc., ADR	USD	158 764	13 618 266	0,28
DP World plc	USD	1 501 536	19 635 825	0,40
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	56 452	12 773 438	0,26
WEG SA	BRL	3 532 599	30 468 107	0,63
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3 827 900	13 840 329	0,28
			90 335 965	1,85
Technologia informacyjna				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	16 743 623	46 398 912	0,95
Delta Electronics, Inc.	TWD	5 670 000	28 640 366	0,59
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	16 752 000	50 730 831	1,04
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	361 000	60 127 041	1,23
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	138 949	16 664 929	0,34
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	476 713	15 862 895	0,33
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7 266 445	350 063 833	7,16
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	250 978	51 107 238	1,05
SK Hynix, Inc.	KRW	240 455	19 427 694	0,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	29 286 432	323 095 463	6,62
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1 500 464	45 437 459	0,93
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	2 309 000	10 996 914	0,23
			1 018 553 575	20,87
Materiały				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3 505 500	25 511 718	0,52
Klabın SA	BRL	3 856 857	17 660 215	0,36
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	80 932	29 872 795	0,62
LG Chem Ltd.	KRW	165 859	45 553 822	0,94
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	127 593	7 000 251	0,14
Polyus PJSC	USD	116 441	13 314 467	0,27
Ternium SA, ADR	USD	730 013	16 075 824	0,33
Vale SA, ADR	USD	1 825 699	24 006 649	0,49

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
			178 995 741	3,67
Nieruchomości				
Emaar Properties PJS	AED	20 052 224	21 925 533	0,45
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	4 828 000	10 580 705	0,22
			32 506 238	0,67
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	758 600	8 282 174	0,17
Equatorial Energia SA	BRL	5 821 425	33 017 292	0,68
			41 299 466	0,85
Akcje ogółem			4 656 841 379	95,42
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			4 656 841 379	95,42
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8 571 465	71 525 051	1,47
			71 525 051	1,47
Akcje ogółem			71 525 051	1,47
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			71 525 051	1,47

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc	USD	326 874	50 815 723	1,04
			50 815 723	1,04
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			50 815 723	1,04
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			50 815 723	1,04
Inwestycje ogółem			4 779 182 153	97,93
Środki pieniężne			90 410 867	1,85
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			10 413 562	0,22
Aktywa netto ogółem			4 880 006 582	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	821 612	USD	566 897	31.01.2020 r.	HSBC	10 650	-
EUR	163 645 142	USD	182 470 238	31.01.2020 r.	HSBC	1 767 127	0,04
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 777 777	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 777 777	0,04
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	2 862	AUD	4 125	31.01.2020 r.	HSBC	(38)	-
USD	3 492 593	EUR	3 140 668	31.01.2020 r.	HSBC	(43 280)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(43 318)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(43 318)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 734 459	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	23 800	1 144 021	5,60
			1 144 021	5,60
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	7 407	1 571 713	7,70
Lojas Renner SA	BRL	36 832	514 911	2,52
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	37 708	360 246	1,76
Mothersum Sumi Systems Ltd.	INR	155 745	318 791	1,56
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2 716	443 858	2,17
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	21 800	317 950	1,56
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	182 400	326 252	1,60
			3 853 721	18,87
Dobra podstawowe				
AVI Ltd.	ZAR	40 854	259 303	1,27
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	96 000	387 609	1,90
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	5 071	192 860	0,94
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	42 161	398 837	1,96
Puregold Price Club, Inc.	PHP	360 500	282 418	1,38
Raia Drogasil SA	BRL	8 462	234 915	1,15
			1 755 942	8,60
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	382 000	229 595	1,12
LUKOIL PJSC, ADR	USD	4 161	412 688	2,02
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	2 232	453 096	2,22
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	2 530	327 807	1,61
			1 423 186	6,97
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	28 000	293 230	1,44
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	96 200	378 303	1,85

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Commercial				
International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	EUR	81 130	413 763	2,03
Eurobank Ergasias SA	EUR	293 985	303 950	1,49
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	22 356	298 453	1,46
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	6 359	399 762	1,96
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	44 094	427 352	2,09
Itaúsa - Investimentos Itau SA Preference	BRL	143 294	502 699	2,47
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	28 434	385 367	1,89
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	223 000	268 233	1,31
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	28 671	471 350	2,31
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	11 508	247 422	1,21
United Bank Ltd.	PKR	292 644	310 557	1,52
			4 700 441	23,03
Służba zdrowia				
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	28 480	352 445	1,73
			352 445	1,73
Przemysł				
Grupo Aeropuerto del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	28 663	341 836	1,67
Lonking Holdings Ltd.	HKD	1 131 000	338 845	1,66
United International Transportation Co.	SAR	31 319	304 534	1,49
			985 215	4,82
Technologia informacyjna				
Koh Young Technology, Inc.	KRW	3 858	350 249	1,72
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	2 000	333 114	1,63
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	39 058	1 528 795	7,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	129 000	1 423 161	6,97
			3 635 319	17,80

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	872	321 864	1,58
LG Chem Ltd.	KRW	1 802	494 926	2,42
Ternium SA, ADR	USD	14 160	311 821	1,53
			1 128 611	5,53
Nieruchomości				
Ayala Land, Inc.	PHP	243 400	217 133	1,06
			217 133	1,06
Akcje ogółem			19 196 034	94,01
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			19 196 034	94,01
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	64 700	539 893	2,64
			539 893	2,64
Akcje ogółem			539 893	2,64
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			539 893	2,64
Inwestycje ogółem			19 735 927	96,65
Środki pieniężne			598 411	2,93
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			85 227	0,42
Aktywa netto ogółem			20 419 565	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Alpha Focus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Masmovil Ibercom SA	EUR	230 277	4 683 834	2,63
			4 683 834	2,63
Dobra luksusowe				
Gestamp Automocion SA, Reg. S	EUR	861 735	3 693 396	2,08
Persimmon plc	GBP	161 189	5 108 368	2,87
Peugeot SA	EUR	156 129	3 325 548	1,87
Valeo SA	EUR	47 009	1 476 553	0,83
			13 603 865	7,65
Energia				
Borr Drilling Ltd.	NOK	343 035	2 638 071	1,48
Northern Drilling Ltd.	NOK	747 109	1 566 073	0,88
Odfjell Drilling Ltd.	NOK	2 824 037	9 379 759	5,28
			13 583 903	7,64
Sektor usług finansowych				
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	EUR	108 163	4 218 357	2,37
AXA SA	EUR	413 789	10 390 243	5,83
Bankinter SA	EUR	814 474	5 320 144	2,99
BNP Paribas SA	EUR	159 920	8 448 574	4,74
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	156 809	4 884 600	2,75
KBC Group NV	EUR	104 449	7 004 350	3,94
Lloyds Banking Group plc	GBP	6 388 974	4 695 687	2,64
			44 961 955	25,26
Służba zdrowia				
Bayer AG	EUR	59 321	4 319 162	2,43
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	183 042	9 185 048	5,16
Getinge AB 'B'	SEK	81 018	1 349 363	0,76
Grifols SA Preference 'B'	EUR	280 187	5 827 890	3,28
Roche Holding AG	CHF	23 893	6 918 270	3,89
Sanofi	EUR	112 428	10 075 796	5,66
			37 675 529	21,18

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł				
Intertrust NV, Reg. S	EUR	201 469	3 487 428	1,96
Ryanair Holdings plc	EUR	255 606	3 739 516	2,10
Siemens AG	EUR	63 140	7 358 336	4,14
TKH Group NV, CVA	EUR	79 507	3 967 399	2,23
			18 552 679	10,43
Technologia informacyjna				
ASML Holding NV	EUR	14 255	3 759 044	2,11
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	EUR	103 378	2 073 763	1,17
BE Semiconductor Industries NV	EUR	68 902	2 374 363	1,33
BluGlass Ltd.	AUD	5 257 100	323 117	0,18
IQE plc	GBP	7 062 252	4 069 371	2,29
Siltronic AG	EUR	69 121	6 201 535	3,48
STMicroelectronics NV	EUR	178 652	4 282 288	2,41
			23 083 481	12,97
Materiały				
BASF SE	EUR	43 620	2 937 807	1,65
Breedon Group plc	GBP	2 285 707	2 230 934	1,25
LANXESS AG	EUR	68 933	4 123 572	2,32
UPM-Kymmene OYJ	EUR	113 867	3 519 629	1,98
			12 811 942	7,20
Nieruchomości				
IWG plc	GBP	537 162	2 750 942	1,55
			2 750 942	1,55
Akcje ogółem			171 708 130	96,51
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			171 708 130	96,51
Inwestycje ogółem			171 708 130	96,51
Środki pieniężne			5 491 419	3,09
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			714 468	0,40
Aktywa netto ogółem			177 914 017	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Alpha Focus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	598 396	EUR	701 015	31.01.2020 r.	HSBC	1 979	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 979	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 979	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 979	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Orange Belgium SA	EUR	957 809	19 826 646	2,86
Orange Polska SA	PLN	7 785 196	13 027 033	1,88
Pearson plc	GBP	2 858 317	21 411 043	3,09
Publicis Groupe SA	EUR	271 671	10 964 642	1,58
RTL Group SA	EUR	536 540	23 597 029	3,40
WPP plc	GBP	1 086 787	13 629 920	1,97
			102 456 313	14,78
Dobra luksusowe				
Continental AG	EUR	121 623	14 018 267	2,02
			14 018 267	2,02
Dobra podstawowe				
Tesco plc	GBP	10 335 123	31 015 895	4,47
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	14 666 107	34 458 656	4,97
			65 474 551	9,44
Energia				
BP plc	GBP	3 357 962	18 622 482	2,69
Eni SpA	EUR	2 583 477	35 770 823	5,15
Gazprom PJSC, ADR	USD	3 019 454	22 107 197	3,19
LUKOIL PJSC, ADR	USD	280 301	24 737 724	3,57
Repsol SA	EUR	1 699 882	23 679 356	3,42
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	843 312	356 721	0,05
			125 274 303	18,07
Sektor usług finansowych				
Ageas	EUR	159 979	8 427 694	1,22
Allianz SE	EUR	73 629	16 080 574	2,32
Barclays plc	GBP	6 813 961	14 394 305	2,08
BNP Paribas SA	EUR	278 930	14 735 872	2,13
Coface SA	EUR	286 393	3 141 731	0,45
DNB ASA	NOK	529 111	8 808 433	1,27
HSBC Holdings plc	GBP	2 565 312	17 855 686	2,58
ING Groep NV	EUR	2 288 328	24 457 650	3,53
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	6 095 693	14 315 735	2,06
Lloyds Banking Group plc	GBP	19 852 502	14 590 940	2,10
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	12 102 401	34 198 991	4,93

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Standard				
Chartered plc	GBP	3 416 088	28 618 110	4,13
Swiss Re AG	CHF	174 266	17 467 847	2,52
			217 093 568	31,32
Służba zdrowia				
Sanofi	EUR	420 809	37 712 903	5,44
			37 712 903	5,44
Materiały				
Anglo American plc	GBP	1 229 457	31 416 737	4,53
South32 Ltd.	GBP	21 821 089	36 181 247	5,22
			67 597 984	9,75
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Centrica plc	GBP	29 102 878	30 561 551	4,41
			30 561 551	4,41
Akcje ogółem				
			660 189 440	95,23
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			660 189 440	95,23
Inwestycje ogółem				
			660 189 440	95,23
Środki pieniężne				
			45 712 757	6,59
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			(12 610 839)	(1,82)
Aktywa netto ogółem				
			693 291 358	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	372	SGD	559	31.01.2020 r.	HSBC	2	-
EUR	577 324	USD	641 355	31.01.2020 r.	HSBC	7 653	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						7 655	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 655	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	76 066	EUR	50 360	31.01.2020 r.	HSBC	(106)	-
USD	45 556 725	EUR	40 861 593	31.01.2020 r.	HSBC	(396 739)	(0,06)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(396 845)	(0,06)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(396 845)	(0,06)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(389 190)	(0,06)

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(13 548)	Ageas, Call, 54.473, 16/01/2020	EUR	J.P. Morgan	(1 515)	-
(22 397)	Ageas, Call, 56.245, 13/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(11 746)	-
(19 197)	Ageas, Call, 56.306, 06/01/2020	EUR	Goldman Sachs	-	-
(17 157)	Ageas, Call, 56.389, 20/02/2020	EUR	Societe Generale	(5 688)	-
(20 397)	Ageas, Call, 57.141, 06/03/2020	EUR	Merrill Lynch	(6 578)	-
(11 780)	Allianz SE, Call, 222.696, 06/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(1 155)	-
(11 044)	Allianz SE, Call, 224.978, 16/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(3 704)	-
(11 047)	Allianz SE, Call, 228.058, 13/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(22 812)	-
(12 148)	Allianz SE, Call, 228.277, 20/02/2020	EUR	UBS	(14 400)	-
(11 780)	Allianz SE, Call, 229.888, 24/01/2020	EUR	HSBC	(2 633)	-
(12 148)	Allianz SE, Call, 230.502, 07/02/2020	EUR	HSBC	(6 269)	-
(157 370)	Anglo American plc, Call, 22.175, 06/01/2020	GBP	UBS	(12 182)	-
(185 111)	Anglo American plc, Call, 22.413, 16/01/2020	GBP	UBS	(34 989)	(0,01)
(107 628)	Anglo American plc, Call, 23.005, 24/01/2020	GBP	HSBC	(15 481)	-
(162 288)	Anglo American plc, Call, 23.042, 07/02/2020	GBP	Exane Derivatives	(43 544)	(0,01)
(167 206)	Anglo American plc, Call, 23.459, 06/03/2020	GBP	HSBC	(62 189)	(0,01)
(101 430)	Anglo American plc, Call, 23.661, 20/02/2020	GBP	HSBC	(22 421)	-
(161 366)	Anglo American plc, Call, 24.211, 13/03/2020	GBP	J.P. Morgan	(39 241)	(0,01)
(817 675)	Barclays plc, Call, 1.858, 06/01/2020	GBP	Morgan Stanley	(1 373)	-
(579 186)	Barclays plc, Call, 1.887, 06/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(16 380)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(843 227)	Barclays plc, Call, 1.918, 20/02/2020	GBP	Societe Generale	(11 612)	-
(817 675)	Barclays plc, Call, 1.925, 24/01/2020	GBP	UBS	(5 613)	-
(766 570)	Barclays plc, Call, 1.937, 16/01/2020	GBP	UBS	(1 329)	-
(843 227)	Barclays plc, Call, 1.954, 07/02/2020	GBP	UBS	(9 184)	-
(596 221)	Barclays plc, Call, 1.980, 13/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(8 146)	-
(20 919)	BNP Paribas SA, Call, 51.848, 16/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(29 771)	(0,01)
(17 851)	BNP Paribas SA, Call, 52.080, 24/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(26 764)	(0,01)
(33 471)	BNP Paribas SA, Call, 53.369, 06/01/2020	EUR	UBS	(7 038)	-
(35 563)	BNP Paribas SA, Call, 54.593, 06/03/2020	EUR	Merrill Lynch	(39 644)	(0,01)
(23 011)	BNP Paribas SA, Call, 55.419, 20/02/2020	EUR	Societe Generale	(14 835)	-
(23 011)	BNP Paribas SA, Call, 56.573, 07/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(6 280)	-
(36 609)	BNP Paribas SA, Call, 57.844, 13/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(15 640)	-
(429 819)	BP plc, Call, 4.934, 06/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(112)	-
(456 682)	BP plc, Call, 5.036, 06/03/2020	GBP	HSBC	(18 630)	-
(470 114)	BP plc, Call, 5.129, 13/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(14 621)	-
(322 364)	BP plc, Call, 5.218, 24/01/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(628)	-
(332 438)	BP plc, Call, 5.277, 20/02/2020	GBP	Credit Suisse	(2 619)	-
(503 694)	BP plc, Call, 5.317, 16/01/2020	GBP	UBS	(21)	-
(309 604)	BP plc, Call, 5.538, 07/02/2020	GBP	Credit Suisse	(307)	-
(9 729)	Continental AG, Call, 124.741, 06/01/2020	EUR	UBS	-	-
(18 243)	Continental AG, Call, 135.064, 16/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(1)	-
(10 033)	Continental AG, Call, 135.754, 20/02/2020	EUR	Credit Suisse	(690)	-
(19 459)	Continental AG, Call, 140.260, 24/01/2020	EUR	UBS	(2)	-
(15 050)	Continental AG, Call, 142.875, 07/02/2020	EUR	UBS	(25)	-
(49 090)	DNB ASA, Call, 181.593, 24/01/2020	NOK	Merrill Lynch	(640)	-
(50 624)	DNB ASA, Call, 185.079, 07/02/2020	NOK	Credit Suisse	(1 388)	-
(206 678)	Eni SpA, Call, 14.157, 06/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(667)	-
(219 595)	Eni SpA, Call, 14.431, 06/03/2020	EUR	UBS	(24 835)	(0,01)
(276 948)	Eni SpA, Call, 14.513, 24/01/2020	EUR	UBS	(3 915)	-
(226 054)	Eni SpA, Call, 14.609, 13/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(20 053)	-
(213 136)	Eni SpA, Call, 14.661, 20/02/2020	EUR	Credit Suisse	(8 377)	-
(259 639)	Eni SpA, Call, 14.821, 16/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(190)	-
(255 764)	Eni SpA, Call, 14.998, 07/02/2020	EUR	Credit Suisse	(1 785)	-
(362 334)	Gazprom PJSC, Call, 7.990, 16/01/2020	USD	J.P. Morgan	(92 345)	(0,01)
(386 490)	Gazprom PJSC, Call, 8.370, 06/01/2020	USD	Goldman Sachs	(6 440)	-
(410 645)	Gazprom PJSC, Call, 8.560, 06/03/2020	USD	HSBC	(61 666)	(0,01)
(386 490)	Gazprom PJSC, Call, 8.750, 24/01/2020	USD	HSBC	(7 645)	-
(422 723)	Gazprom PJSC, Call, 8.930, 13/03/2020	USD	HSBC	(32 907)	(0,01)
(249 104)	Gazprom PJSC, Call, 8.970, 20/02/2020	USD	Credit Suisse	(9 773)	-
(398 567)	Gazprom PJSC, Call, 8.990, 07/02/2020	USD	Credit Suisse	(8 255)	-
(205 224)	HSBC Holdings plc, Call, 5.834, 06/01/2020	GBP	UBS	(24 222)	-
(218 051)	HSBC Holdings plc, Call, 5.865, 06/03/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(35 659)	(0,01)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(211 638)	HSBC Holdings plc, Call, 6.218, 20/02/2020	GBP	HSBC	(11 221)	-
(211 638)	HSBC Holdings plc, Call, 6.228, 07/02/2020	GBP	HSBC	(6 513)	-
(224 464)	HSBC Holdings plc, Call, 6.263, 13/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(8 025)	-
(164 179)	HSBC Holdings plc, Call, 6.297, 24/01/2020	GBP	UBS	(687)	-
(229 880)	HSBC Holdings plc, Call, 6.574, 16/01/2020	GBP	UBS	-	-
(183 066)	ING Groep NV, Call, 11.081, 06/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(668)	-
(257 436)	ING Groep NV, Call, 11.194, 16/01/2020	EUR	J.P. Morgan	(6 366)	-
(237 986)	ING Groep NV, Call, 11.376, 24/01/2020	EUR	UBS	(7 553)	-
(188 787)	ING Groep NV, Call, 11.434, 20/02/2020	EUR	Societe Generale	(18 129)	-
(155 606)	ING Groep NV, Call, 11.451, 06/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(19 816)	-
(160 182)	ING Groep NV, Call, 11.781, 13/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(13 565)	-
(283 180)	ING Groep NV, Call, 11.856, 07/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(6 338)	-
(487 655)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.400, 06/01/2020	EUR	UBS	(2 450)	-
(741 088)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.432, 24/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(14 956)	-
(518 133)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.465, 06/03/2020	EUR	UBS	(21 129)	-
(694 770)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.481, 16/01/2020	EUR	J.P. Morgan	(3 208)	-
(764 247)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.527, 20/02/2020	EUR	Societe Generale	(13 422)	-
(764 247)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.583, 07/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(4 327)	-
(533 373)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.591, 13/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(8 913)	-
(3 729 375)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.676, 07/02/2020	GBP	J.P. Morgan	(16 143)	-
(2 382 300)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.684, 06/01/2020	GBP	Goldman Sachs	-	-
(1 687 462)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.694, 06/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(9 121)	-
(1 737 093)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.707, 13/03/2020	GBP	UBS	(7 205)	-
(3 948 924)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.714, 16/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(26)	-
(33 636)	LUKOIL PJSC, Call, 96.220, 16/01/2020	USD	J.P. Morgan	(102 315)	(0,02)
(35 878)	LUKOIL PJSC, Call, 96.530, 24/01/2020	USD	UBS	(112 918)	(0,02)
(35 878)	LUKOIL PJSC, Call, 99.550, 06/01/2020	USD	Merrill Lynch	(17 756)	-
(32 374)	LUKOIL PJSC, Call, 100.230, 20/02/2020	USD	Credit Suisse	(68 735)	(0,01)
(32 374)	LUKOIL PJSC, Call, 100.650, 07/02/2020	USD	HSBC	(50 653)	(0,01)
(38 120)	LUKOIL PJSC, Call, 101.120, 06/03/2020	USD	HSBC	(87 139)	(0,01)
(39 242)	LUKOIL PJSC, Call, 109.920, 13/03/2020	USD	UBS	(17 504)	-
(228 665)	Pearson plc, Call, 6.806, 06/01/2020	GBP	Morgan Stanley	(947)	-
(188 648)	Pearson plc, Call, 7.247, 20/02/2020	GBP	UBS	(10 679)	-
(214 373)	Pearson plc, Call, 7.836, 16/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(36)	-
(21 733)	Publicis Groupe SA, Call, 43.066, 24/01/2020	EUR	UBS	(2 832)	-
(21 733)	Publicis Groupe SA, Call, 43.080, 06/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(2)	-
(22 412)	Publicis Groupe SA, Call, 43.722, 20/02/2020	EUR	UBS	(9 546)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(23 092)	Publicis Groupe SA, Call, 44.046, 06/03/2020	EUR	Merrill Lynch	(11 570)	-
(22 412)	Publicis Groupe SA, Call, 44.482, 07/02/2020	EUR	UBS	(3 766)	-
(23 771)	Publicis Groupe SA, Call, 44.822, 13/03/2020	EUR	UBS	(10 008)	-
(203 985)	Repsol SA, Call, 14.590, 06/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(44)	-
(216 734)	Repsol SA, Call, 14.950, 06/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(17 994)	-
(223 109)	Repsol SA, Call, 15.038, 13/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(19 336)	-
(210 360)	Repsol SA, Call, 15.263, 20/02/2020	EUR	Credit Suisse	(3 985)	-
(210 360)	Repsol SA, Call, 15.767, 07/02/2020	EUR	Credit Suisse	(299)	-
(176 787)	Repsol SA, Call, 15.821, 24/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(20)	-
(191 236)	Repsol SA, Call, 15.863, 16/01/2020	EUR	J.P. Morgan	(1)	-
(1 452 288)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.488, 24/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(59 420)	(0,01)
(1 355 468)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.614, 06/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(45)	-
(1 440 185)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.615, 06/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(65 394)	(0,01)
(1 297 982)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.631, 20/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(36 894)	(0,01)
(1 361 520)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.691, 16/01/2020	GBP	J.P. Morgan	(1 075)	-
(1 482 544)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.776, 13/03/2020	GBP	UBS	(28 080)	(0,01)
(42 923)	RTL Group SA, Call, 45.497, 06/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(3 567)	-
(37 262)	RTL Group SA, Call, 45.734, 20/02/2020	EUR	UBS	(29 449)	(0,01)
(30 892)	RTL Group SA, Call, 49.053, 07/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(4 173)	-
(17 577)	RTL Group SA, Call, 49.107, 24/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(798)	-
(43 764)	Sanofi, Call, 87.320, 06/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(102 315)	(0,02)
(43 764)	Sanofi, Call, 89.102, 24/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(74 956)	(0,01)
(44 184)	Sanofi, Call, 89.137, 16/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(58 861)	(0,01)
(45 131)	Sanofi, Call, 89.835, 07/02/2020	EUR	Exane Derivatives	(81 240)	(0,01)
(45 131)	Sanofi, Call, 90.162, 20/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(89 604)	(0,01)
(46 499)	Sanofi, Call, 92.414, 06/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(65 591)	(0,01)
(47 867)	Sanofi, Call, 95.495, 13/03/2020	EUR	Merrill Lynch	(35 548)	(0,01)
(234 397)	South32 Ltd., Call, 1.513, 16/01/2020	GBP	UBS	(2 309)	-
(192 696)	South32 Ltd., Call, 1.536, 24/01/2020	GBP	UBS	(1 899)	-
(161 072)	South32 Ltd., Call, 1.621, 06/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(1 465)	-
(226 098)	South32 Ltd., Call, 1.670, 07/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(558)	-
(283 376)	South32 Ltd., Call, 1.691, 13/03/2020	GBP	UBS	(730)	-
(409 930)	Standard Chartered plc, Call, 7.197, 06/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(18 109)	-
(435 551)	Standard Chartered plc, Call, 7.278, 06/03/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(100 065)	(0,02)
(384 309)	Standard Chartered plc, Call, 7.409, 16/01/2020	GBP	BNP Paribas	(14 751)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(355 273)	Standard Chartered plc, Call, 7.520, 24/01/2020	GBP	UBS	(13 371)	-
(281 827)	Standard Chartered plc, Call, 7.685, 20/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(14 784)	-
(422 740)	Standard Chartered plc, Call, 7.751, 07/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(11 757)	-
(448 361)	Standard Chartered plc, Call, 7.862, 13/03/2020	GBP	UBS	(18 422)	-
(12 011)	Swiss Re AG, Call, 107.433, 24/01/2020	CHF	UBS	(24 624)	(0,01)
(27 850)	Swiss Re AG, Call, 107.942, 16/01/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(39 798)	(0,01)
(21 565)	Swiss Re AG, Call, 110.389, 20/02/2020	CHF	Societe Generale	(29 430)	(0,01)
(21 565)	Swiss Re AG, Call, 110.604, 07/02/2020	CHF	HSBC	(21 638)	-
(22 218)	Swiss Re AG, Call, 111.966, 06/03/2020	CHF	HSBC	(25 282)	(0,01)
(22 872)	Swiss Re AG, Call, 113.153, 13/03/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(21 467)	-
(1 278 971)	Tesco plc, Call, 2.584, 07/02/2020	GBP	UBS	(95 128)	(0,02)
(1 278 971)	Tesco plc, Call, 2.591, 20/02/2020	GBP	UBS	(107 706)	(0,02)
(878 485)	Tesco plc, Call, 2.611, 06/03/2020	GBP	UBS	(77 467)	(0,01)
(1 240 214)	Tesco plc, Call, 2.615, 24/01/2020	GBP	Societe Generale	(52 164)	(0,01)
(1 240 214)	Tesco plc, Call, 2.632, 06/01/2020	GBP	Credit Suisse	(5 419)	-
(1 162 701)	Tesco plc, Call, 2.689, 16/01/2020	GBP	UBS	(11 258)	-
(904 323)	Tesco plc, Call, 2.731, 13/03/2020	GBP	UBS	(41 218)	(0,01)
(1 336 858)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.134, 06/03/2020	GBP	UBS	(35 469)	(0,01)
(872 541)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.162, 07/02/2020	GBP	J.P. Morgan	(10 253)	-
(1 525 275)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.207, 24/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(6 184)	-
(1 415 069)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.212, 06/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(11)	-
(1 450 556)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.254, 13/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(11 885)	-
(652 691)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.257, 20/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(2 936)	-
(1 319 949)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.273, 16/01/2020	GBP	J.P. Morgan	(886)	-
(86 942)	WPP plc, Call, 10.119, 06/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(55 989)	(0,01)
(92 376)	WPP plc, Call, 10.564, 06/03/2020	GBP	Exane Derivatives	(50 472)	(0,01)
(86 942)	WPP plc, Call, 10.801, 24/01/2020	GBP	UBS	(14 322)	-
(81 509)	WPP plc, Call, 10.842, 16/01/2020	GBP	UBS	(7 279)	-
(89 659)	WPP plc, Call, 10.959, 07/02/2020	GBP	UBS	(15 181)	-
(71 727)	WPP plc, Call, 10.975, 20/02/2020	GBP	UBS	(15 509)	-
(95 093)	WPP plc, Call, 11.534, 13/03/2020	GBP	Merrill Lynch	(14 038)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji – Pasywa				(3 354 683)	(0,48)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Equity Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Orange Belgium SA	EUR	158 003	3 270 662	2,78
Orange Polska SA	PLN	1 324 808	2 216 812	1,88
Pearson plc	GBP	490 571	3 674 763	3,11
Publicis Groupe SA	EUR	46 627	1 881 866	1,60
RTL Group SA	EUR	92 086	4 049 942	3,43
WPP plc	GBP	186 524	2 339 287	1,99
			17 433 332	14,79
Dobra luksusowe				
Continental AG	EUR	20 874	2 405 937	2,04
			2 405 937	2,04
Dobra podstawowe				
Tesco plc	GBP	1 773 811	5 323 240	4,52
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	2 517 134	5 914 115	5,02
			11 237 355	9,54
Energia				
BP plc	GBP	211 306	1 171 854	0,99
Eni SpA	EUR	443 401	6 139 331	5,22
Gazprom PJSC, ADR	USD	518 226	3 794 237	3,22
LUKOIL PJSC, ADR	USD	48 108	4 245 730	3,60
Repsol SA	EUR	291 749	4 064 064	3,45
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	144 737	61 224	0,05
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	345 678	2 680 666	2,27
			22 157 106	18,80
Sektor usług finansowych				
Ageas	EUR	27 207	1 433 265	1,22
Allianz SE	EUR	12 637	2 759 921	2,34
Barclays plc	GBP	1 169 476	2 470 486	2,10
BNP Paribas SA	EUR	47 872	2 529 078	2,15
Coface SA	EUR	48 165	528 370	0,45
DNB ASA	NOK	90 475	1 506 192	1,28
HSBC Holdings plc	GBP	439 558	3 059 515	2,60
ING Groep NV	EUR	392 744	4 197 648	3,56
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 043 319	2 450 235	2,08
Lloyds Banking Group plc	GBP	3 398 559	2 497 830	2,12
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	1 870 581	5 285 891	4,48

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Standard				
Chartered plc	GBP	586 300	4 911 699	4,17
Swiss Re AG	CHF	29 529	2 959 889	2,51
			36 590 019	31,06
Służba zdrowia				
Sanofi	EUR	65 575	5 876 832	4,99
			5 876 832	4,99
Technologia informacyjna				
Software AG	EUR	100 969	3 140 136	2,66
			3 140 136	2,66
Materiały				
Anglo American plc	GBP	210 825	5 387 284	4,57
South32 Ltd.	GBP	3 746 423	6 211 892	5,27
			11 599 176	9,84
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Centrica plc	GBP	4 994 906	5 245 257	4,45
			5 245 257	4,45
Akcje ogółem				
			115 685 150	98,17
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			115 685 150	98,17
Inwestycje ogółem				
			3 633 304	3,08
Środki pieniężne				
			(1 473 564)	(1,25)
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Aktywa netto ogółem				
			117 844 890	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Equity Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	129 937	SGD	195 776	31.01.2020 r.	HSBC	594	-
EUR	310 978	USD	346 613	31.01.2020 r.	HSBC	3 106	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						3 700	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						3 700	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CNH	137 894	EUR	17 637	31.01.2020 r.	HSBC	(61)	-
EUR	313	SGD	474	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
SGD	11 636 053	EUR	7 703 725	31.01.2020 r.	HSBC	(16 188)	(0,01)
USD	21 477 318	EUR	19 263 547	31.01.2020 r.	HSBC	(186 747)	(0,16)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(202 996)	(0,17)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(202 996)	(0,17)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(199 296)	(0,17)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
IPSOS	EUR	135 931	3 935 202	1,79
Koninklijke KPN NV	EUR	410 821	1 080 870	0,49
Masmovil				
Ibercom SA	EUR	241 644	4 915 039	2,25
			9 931 111	4,53
Dobra luksusowe				
Persimmon plc	GBP	199 923	6 335 917	2,89
Peugeot SA	EUR	193 663	4 125 022	1,88
Valeo SA	EUR	76 911	2 415 775	1,10
			12 876 714	5,87
Dobra podstawowe				
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	78 239	5 638 985	2,57
			5 638 985	2,57
Energia				
Borr Drilling Ltd.	NOK	314 119	2 415 696	1,10
Northern Drilling Ltd.	NOK	658 010	1 379 306	0,63
Odfjell Drilling Ltd.	NOK	2 401 249	7 975 510	3,64
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	248 369	6 527 741	2,98
			18 298 253	8,35
Sektor usług finansowych				
AXA SA	EUR	432 733	10 865 927	4,95
Bankinter SA	EUR	965 261	6 305 085	2,88
BNP Paribas SA	EUR	179 558	9 486 049	4,32
Grupo Catalana Occidente SA	EUR	152 071	4 737 012	2,16
Hiscox Ltd.	GBP	210 611	3 526 785	1,61
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	925 075	2 172 539	0,99
KBC Group NV	EUR	131 088	8 790 761	4,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	7 924 256	5 824 069	2,66
Norwegian Finans Holding ASA	NOK	162 840	1 575 295	0,72
			53 283 522	24,30

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Służba zdrowia				
Bayer AG	EUR	70 174	5 109 369	2,33
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	227 206	11 401 197	5,20
Getinge AB 'B'	SEK	66 096	1 100 836	0,50
Roche Holding AG	CHF	33 011	9 558 407	4,36
Sanofi	EUR	140 522	12 593 581	5,75
			39 763 390	18,14
Przemysł				
Ryanair Holdings plc	EUR	321 227	4 699 551	2,14
Siemens AG	EUR	74 444	8 675 704	3,96
Stabilus SA	EUR	105 140	6 376 741	2,91
Sulzer AG	CHF	43 392	4 321 461	1,97
TKH Group NV, CVA	EUR	100 999	5 039 850	2,30
			29 113 307	13,28
Technologia informacyjna				
ASML Holding NV	EUR	17 355	4 576 514	2,09
BE Semiconductor Industries NV	EUR	86 028	2 964 525	1,35
IQE plc	GBP	5 325 523	3 068 643	1,40
Siltronic AG	EUR	86 279	7 740 951	3,53
SOITEC	EUR	50 527	4 734 380	2,16
STMicroelectronics NV	EUR	223 057	5 346 676	2,44
			28 431 689	12,97
Materiały				
BASF SE	EUR	55 148	3 714 218	1,69
Breedon Group plc	GBP	2 853 097	2 784 727	1,27
LANXESS AG	EUR	72 950	4 363 869	1,99
UPM-Kymmene OYJ	EUR	143 959	4 449 773	2,03
			15 312 587	6,98
Nieruchomości				
IWG plc	GBP	664 552	3 403 338	1,55
			3 403 338	1,55
Akcje ogółem				
			216 052 896	98,54
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			216 052 896	98,54
Inwestycje ogółem				
			216 052 896	98,54
Środki pieniężne				
			3 044 355	1,39
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			150 987	0,07
Aktywa netto ogółem				
			219 248 238	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SEK	252 323	EUR	24 141	31.01.2020 r.	HSBC	2	-
Niezrealizowany zysk na klasach jednostek uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						2	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SEK	1 547	EUR	148	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
USD	2 995 639	EUR	2 686 982	31.01.2020 r.	HSBC	(26 165)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(26 165)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(26 165)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(26 163)	(0,01)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
New Work SE	EUR	6 229	1 818 868	1,24
Tremor International Ltd.	GBP	575 110	1 082 079	0,74
Ubisoft Entertainment SA	EUR	84 259	5 188 669	3,56
			8 089 616	5,54
Dobra luksusowe				
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	88 834	3 007 031	2,06
Dalata Hotel Group plc	EUR	675 040	3 476 456	2,38
Flutter Entertainment plc	GBP	40 205	4 361 013	2,99
Frasers Group plc	GBP	588 650	3 174 528	2,17
HelloFresh SE	EUR	369 192	6 889 124	4,72
Husqvarna AB 'B'	SEK	246 265	1 768 389	1,21
Kaufman & Broad SA	EUR	49 152	1 818 624	1,24
Photo-Me International plc	GBP	3 000 000	3 422 008	2,34
Redrow plc	GBP	220 000	1 927 378	1,32
Restaurant Group plc (The)	GBP	1 103 102	2 114 420	1,45
SMCP SA, Reg. S	EUR	331 655	3 134 140	2,14
Studio Retail Group plc	GBP	1 139 444	3 175 626	2,17
Trigano SA	EUR	15 119	1 422 698	0,97
Zeal Network SE	EUR	121 803	2 527 412	1,73
			42 218 847	28,89
Dobra podstawowe				
Glanbia plc	EUR	107 099	1 105 797	0,76
Royal Unibrew A/S	DKK	26 168	2 136 355	1,46
			3 242 152	2,22
Energia				
Lamprell plc	GBP	3 109 795	1 422 556	0,97
President Energy plc	GBP	22 351 649	788 531	0,54
			2 211 087	1,51
Sektor usług finansowych				
Arrow Global Group plc	GBP	620 000	1 867 922	1,28
Cerved Group SpA	EUR	401 955	3 494 999	2,39
doValue SpA, Reg. S	EUR	304 706	3 747 883	2,56
International Personal Finance plc	GBP	1 050 000	1 987 940	1,36
Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	68 495	1 373 325	0,94
			12 472 069	8,53

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Służba zdrowia				
Arjo AB 'B'	SEK	559 530	2 413 307	1,65
Dermapharm Holding SE	EUR	52 440	2 084 490	1,43
Gerresheimer AG	EUR	47 564	3 281 916	2,25
Recordati SpA	EUR	114 069	4 285 573	2,93
			12 065 286	8,26
Przemysł				
Befesa SA, Reg. S	EUR	73 591	2 796 458	1,91
Dart Group plc	GBP	140 000	2 788 878	1,91
Dialight plc	GBP	456 751	1 267 592	0,87
Elis SA	EUR	99 386	1 838 641	1,26
IMA Industria Macchine				
Automatiche SpA	EUR	35 857	2 298 434	1,57
Interroll Holding AG	CHF	437	876 472	0,60
James Fisher & Sons plc	GBP	110 000	2 619 423	1,79
Keller Group plc	GBP	214 954	1 895 810	1,30
Kingspan Group plc	EUR	13 528	733 894	0,50
Loomis AB 'B'	SEK	77 334	2 870 624	1,96
Maire Tecnimont SpA	EUR	1 065 278	2 635 498	1,80
Marel HF	EUR	243 148	1 106 323	0,76
Northgate plc	GBP	748 547	2 737 584	1,87
Prosegur Cash SA	EUR	1 334 596	1 812 381	1,24
Stabilus SA	EUR	62 858	3 812 338	2,62
Teleperformance	EUR	9 096	1 977 470	1,35
TKH Group NV, CVA	EUR	52 411	2 615 309	1,79
Tomra Systems ASA	NOK	51 244	1 448 172	0,99
			38 131 301	26,09
Technologia informacyjna				
Logitech International SA	CHF	39 675	1 676 733	1,15
Nexi SpA, Reg. S	EUR	212 182	2 626 812	1,80
S&T AG	EUR	107 327	2 283 919	1,56
Stemmer Imaging AG, Reg. S	EUR	59 991	1 589 762	1,09
			8 177 226	5,60
Materiały				
Aluflexpack AG	CHF	38 229	701 525	0,48
Elkem ASA, Reg. S	NOK	784 434	1 971 583	1,35
OCI NV	EUR	77 400	1 451 250	0,99
Wacker Chemie AG	EUR	44 080	2 981 571	2,04
			7 105 929	4,86

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Nieruchomości				
Aroundtown SA	EUR	184 399	1 472 242	1,01
Grand City Properties SA	EUR	94 972	2 030 501	1,39
Raven Property Group Ltd	GBP	3 002 589	1 712 480	1,17
Yew Grove REIT plc	EUR	3 090 000	3 012 750	2,06
			8 227 973	5,63
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Telecom Plus plc	GBP	194 362	3 432 964	2,35
			3 432 964	2,35
Akcje ogółem			145 374 450	99,48
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			145 374 450	99,48

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Energia				
OW Bunker A/S*	DKK	525 000	-	-
			-	-
Akcje ogółem			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
Inwestycje ogółem			145 374 450	99,48
Środki pieniężne			993 036	0,68
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(235 259)	(0,16)
Aktywa netto ogółem			146 132 227	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	113 177	USD	126 623	31.01.2020 r.	HSBC	707	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						707	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						707	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	5 422 634	EUR	4 863 545	31.01.2020 r.	HSBC	(46 999)	(0,03)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(46 999)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(46 999)	(0,03)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(46 292)	(0,03)

* Papiery wartościowe podlegały wycenieniu wg wartości godziwej.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Special Situations

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Dobra luksusowe				
adidas AG	EUR	64 120	18 581 976	3,33
Dometic Group AB	SEK	1 258 667	11 529 499	2,06
EssilorLuxottica SA	EUR	34 731	4 745 991	0,85
Forbo Holding AG	CHF	6 070	9 232 881	1,65
Husqvarna AB 'B'	SEK	1 862 151	13 422 676	2,40
Trainline plc, Reg. S	GBP	1 542 948	9 172 040	1,64
			66 685 063	11,93
Dobra podstawowe				
Nestle SA	CHF	269 895	26 275 815	4,70
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	115 665	8 417 641	1,51
			34 693 456	6,21
Sektor usług finansowych				
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	EUR	118 792	4 632 888	0,83
Beazley plc	GBP	1 845 492	12 084 872	2,16
DNB ASA	NOK	981 373	16 391 511	2,93
Hiscox Ltd.	GBP	608 459	10 155 364	1,82
			43 264 635	7,74
Służba zdrowia				
DiaSorin SpA	EUR	119 744	13 926 227	2,49
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	225 378	11 309 468	2,02
Gerresheimer AG	EUR	269 575	18 600 675	3,33
Getinge AB 'B'	SEK	697 786	11 702 224	2,09
Grifols SA	EUR	478 580	15 247 559	2,73
Lonza Group AG	CHF	57 729	18 921 851	3,39
Orpea	EUR	204 042	23 464 831	4,20
QIAGEN NV	EUR	296 329	9 026 181	1,62
			122 199 016	21,87
Przemysł				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	733 594	15 590 967	2,79
Beijer Ref AB	SEK	330 799	8 788 822	1,57
Bunzl plc	GBP	510 089	12 541 547	2,24
Experian plc	GBP	438 922	13 359 763	2,39
KION Group AG	EUR	200 028	12 313 724	2,20
Knorr-Bremse AG	EUR	105 879	9 608 519	1,72
Prysmian SpA	EUR	335 671	7 277 347	1,30

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RELX plc	GBP	1 017 650	22 914 978	4,11
Stabilus SA	EUR	185 026	11 221 827	2,01
VAT Group AG, Reg. S	CHF	74 602	11 230 768	2,01
			124 848 262	22,34
Technologia informacyjna				
Altran Technologies SA	EUR	552 663	7 825 708	1,40
Amadeus IT Group SA	EUR	255 439	18 764 549	3,36
ASML Holding NV	EUR	80 606	21 344 469	3,81
Hexagon AB 'B'	SEK	363 929	18 480 614	3,31
Infineon Technologies AG	EUR	885 706	17 988 689	3,22
			84 404 029	15,10
Materiały				
Clariant AG	CHF	554 102	11 054 133	1,98
Croda International plc	GBP	289 165	17 409 764	3,12
Koninklijke DSM NV	EUR	157 592	18 438 264	3,29
Sika AG	CHF	102 199	17 247 321	3,09
			64 149 482	11,48
			540 243 943	96,67
Akcje ogółem				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			540 243 943	96,67
Inwestycje ogółem			540 243 943	96,67
Środki pieniężne			16 225 973	2,90
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 390 352	0,43
Aktywa netto ogółem			558 860 268	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF European Sustainable Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	42 622	602 675	2,30
			602 675	2,30
Dobra luksusowe				
adidas AG	EUR	1 826	529 175	2,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	4 631	504 316	1,92
Husqvarna AB 'B' Industria de Diseno Textil SA	SEK	33 271	239 823	0,91
Volkswagen AG Preference	EUR	17 565	561 903	2,15
			2 308 598	8,81
Dobra podstawowe				
Beiersdorf AG	EUR	5 474	583 802	2,23
Danone SA	EUR	10 962	815 134	3,11
Nestle SA	CHF	10 407	1 013 181	3,86
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7 429	540 653	2,06
			2 952 770	11,26
Energia				
Subsea 7 SA	NOK	47 405	506 427	1,93
			506 427	1,93
Sektor usług finansowych				
DNB ASA	NOK	29 305	489 471	1,87
Erste Group Bank AG	EUR	14 974	502 527	1,92
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	279 691	660 770	2,52
Legal & General Group plc	GBP	78 929	285 298	1,09
Lloyds Banking Group plc	GBP	1 044 827	774 593	2,95
Prudential plc	GBP	44 881	761 181	2,90
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	64 058	543 585	2,07
Standard Chartered plc	GBP	77 530	653 954	2,49
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	54 834	534 635	2,04
UBS Group AG	CHF	49 719	560 904	2,14
			5 766 918	21,99

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Służba zdrowia				
GlaxoSmithKline plc	GBP	45 424	964 838	3,68
Lonza Group AG	CHF	1 450	475 267	1,81
Roche Holding AG	CHF	4 899	1 420 017	5,42
Sanofi	EUR	11 395	1 029 766	3,93
Straumann Holding AG	CHF	638	561 600	2,14
			4 451 488	16,98
Przemysł				
Alstom SA	EUR	13 907	589 241	2,26
Bureau Veritas SA	EUR	17 591	415 499	1,58
Prysmian SpA	EUR	25 033	542 715	2,07
Smiths Group plc	GBP	24 336	486 354	1,85
			2 033 809	7,76
Technologia informacyjna				
ASML Holding NV	EUR	4 034	1 068 204	4,08
Nokia OYJ	EUR	151 803	500 798	1,91
SAP SE	EUR	6 131	737 682	2,81
Spectris plc	GBP	15 580	538 520	2,05
STMicroelectronics NV	EUR	31 608	760 488	2,90
Worldline SA, Reg. S	EUR	8 965	568 829	2,17
			4 174 521	15,92
Materiały				
Akzo Nobel NV	EUR	5 958	542 714	2,07
BillerudKorsnas AB	SEK	6 710	71 432	0,27
Johnson Matthey plc	GBP	15 053	537 777	2,05
Koninklijke DSM NV	EUR	4 315	504 855	1,93
UPM-Kymmene OYJ	EUR	20 631	638 736	2,44
			2 295 514	8,76
Nieruchomości				
Deutsche Wohnen SE	EUR	21 835	795 231	3,03
Vonovia SE	EUR	8 721	418 608	1,60
			1 213 839	4,63
		Akcje ogółem	26 306 559	100,34
			Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych	26 306 559
			26 306 559	100,34
			Inwestycje ogółem	26 306 559
			26 306 559	100,34
			Środki pieniężne	260 581
			260 581	0,99
			Pozostałe aktywa netto/(pasywa)	(348 489)
			(348 489)	(1,33)
			Aktywa netto ogółem	26 218 651
			26 218 651	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Orange Belgium SA	EUR	547 696	11 337 307	2,50
Pearson plc	GBP	1 115 451	8 355 606	1,85
Publicis Groupe SA	EUR	189 787	7 659 803	1,70
RTL Group SA	EUR	198 507	8 730 338	1,93
Television Francaise 1	EUR	1 171 198	8 666 865	1,92
			44 749 919	9,90
Dobra luksusowe				
Continental AG	EUR	53 372	6 151 657	1,36
Schaeffler AG Preference	EUR	1 024 079	9 859 832	2,18
			16 011 489	3,54
Dobra podstawowe				
Tesco plc	GBP	3 543 532	10 634 205	2,35
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	5 274 085	12 391 692	2,75
			23 025 897	5,10
Energia				
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	160 860	9 485 615	2,10
Eni SpA	EUR	1 206 602	16 706 611	3,69
Gazprom PJSC, ADR Hargreaves Services plc	USD	1 534 667	11 236 199	2,49
LUKOIL PJSC, ADR	USD	138 175	12 194 516	2,70
Pharos Energy plc	GBP	6 653 828	4 084 417	0,90
Repsol SA	EUR	679 853	9 470 352	2,10
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	337 276	142 668	0,03
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	1 224 575	9 496 344	2,10
			78 249 543	17,31
Sektor usług finansowych				
Alpha Bank AE	EUR	3 142 790	6 043 585	1,34
Barclays plc	GBP	8 538 304	18 036 932	3,99
BNP Paribas SA	EUR	163 862	8 656 829	1,92
Coface SA	EUR	288 280	3 162 432	0,70
Deutsche Bank AG	EUR	854 675	5 911 787	1,31

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
GAM Holding AG	CHF	2 656 000	6 867 572	1,52
Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	EUR	715 012	3 314 081	0,73
ING Groep NV	EUR	985 504	10 533 067	2,33
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3 862 549	9 071 196	2,01
Provident Financial plc	GBP	1 345 072	7 230 107	1,60
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	7 238 616	20 454 899	4,52
Standard Chartered plc	GBP	2 356 918	19 744 966	4,36
UniCredit SpA	EUR	876 998	11 418 514	2,53
			130 445 967	28,86
Służba zdrowia				
Sanofi	EUR	151 633	13 589 349	3,01
			13 589 349	3,01
Przemysł				
bpost SA	EUR	916 384	9 438 755	2,09
D/S Norden A/S	DKK	614 686	8 777 901	1,94
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	566 296	5 719 590	1,27
PostNL NV	EUR	4 083 105	8 215 207	1,82
RPS Group plc	GBP	3 425 500	6 872 124	1,52
			39 023 577	8,64
Technologia informacyjna				
EVS Broadcast Equipment SA	EUR	344 342	7 489 439	1,66
Software AG	EUR	252 984	7 867 802	1,74
			15 357 241	3,40
Materiały				
Anglo American plc	GBP	601 471	15 369 595	3,40
Lundin Mining Corp.	SEK	2 964 137	16 030 415	3,55
South32 Ltd.	GBP	11 281 789	18 706 179	4,14
Yara International ASA	NOK	154 480	5 726 787	1,27
			55 832 976	12,36
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Centrica plc	GBP	16 095 638	16 902 372	3,74
			16 902 372	3,74
Akcje ogółem			433 188 330	95,86
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			433 188 330	95,86

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	3 236 000	-	-
			-	-
Akcje ogółem				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
			-	-
Inwestycje ogółem			433 188 330	95,86
Środki pieniężne			19 642 027	4,35
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(946 439)	(0,21)
Aktywa netto ogółem			451 883 918	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	212	SGD	320	31.01.2020 r.	HSBC	1	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	95 389	EUR	63 153	31.01.2020 r.	HSBC	(133)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(133)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(133)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(132)	-

* Papiery wartościowe podlegały wycenieniu wg wartości godziwej.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Mobile Telecommunications Co. KSC	KWD	40 100 266	79 329 909	8,46
Safaricom plc	KES	101 823 305	31 647 105	3,37
			110 977 014	11,83
Dobra luksusowe				
Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	2 242 476	1 914 633	0,20
Ghabbour Auto Humansoft Holding Co. KSC	EGP	30 417 840	6 978 657	0,74
	KWD	685 892	6 808 656	0,73
Leejam Sports Co. JSC	SAR	74 361	1 607 126	0,17
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	7 943 354	5 328 584	0,57
			22 637 656	2,41
Dobra podstawowe				
Georgia Healthcare Group plc, Reg. S	GBP	146 844	238 692	0,03
Juhayna Food Industries	EGP	14 458 884	7 779 312	0,83
Masan Group Corp. Vietnam Dairy Products JSC	VND	3 576 940	8 712 490	0,93
	VND	2 822 222	14 180 173	1,50
			30 910 667	3,29
Energia				
OMV Petrom SA	RON	95 614 873	10 039 663	1,07
			10 039 663	1,07
Sektor usług finansowych				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	5 564 236	11 997 018	1,28
Ahli United Bank BSC	KWD	43 003 359	45 781 413	4,87
Banca Transilvania SA	RON	40 752 373	24 841 420	2,65
Banco Davivienda SA Preference	COP	491 848	6 929 987	0,74
Bank Muscat SAOG	OMR	7 122 445	8 025 632	0,86
Bank of Georgia Group plc	GBP	127 622	2 740 665	0,29
BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	3 393 907	12 628 195	1,35

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	566 492	2 889 109	0,31
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	5 094 775	13 861 345	1,48
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	4 282 923	4 531 247	0,48
Equity Group Holdings plc	KES	34 268 647	18 089 518	1,93
Georgia Capital plc Guaranty Trust Bank plc	GBP	913 258	11 127 598	1,19
	NGN	120 726 007	9 882 074	1,05
Gulf Bank KSCP	KWD	11 625 985	11 609 526	1,24
Habib Bank Ltd.	PKR	3 004 585	3 054 155	0,33
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	2 865 987	38 260 926	4,07
KCB Group Ltd.	KES	27 416 770	14 607 850	1,56
Kuwait Finance House KSCP	KWD	27 956 417	74 727 946	7,95
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	26 065 842	91 936 750	9,79
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 079 408	14 629 247	1,56
TBC Bank Group plc	GBP	1 352 623	23 237 914	2,48
United Bank Ltd.	PKR	9 737 232	10 333 245	1,10
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	1 502 850	1 526 081	0,16
Zenith Bank plc	NGN	159 016 640	8 151 665	0,87
			465 400 526	49,59
Służba zdrowia				
Cleopatra Hospital	EGP	26 425 196	9 934 161	1,06
Ibnsina Pharma SAE	EGP	1 698 479	1 034 547	0,11
Square Pharmaceuticals Ltd.	BDT	925 644	2 070 304	0,22
			13 039 012	1,39
Przemysł				
Agility Public Warehousing Co. KSC	KWD	7 450 374	20 100 283	2,14
DP World plc	USD	2 160 090	28 247 840	3,02
United International Transportation Co.	SAR	294 143	2 860 133	0,30
			51 208 256	5,46

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały									
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	5 913 998	7 812 391	0,83	Talaat Moustafa Group	EGP	54 692 299	27 857 611	2,97
Hoa Phat Group JSC	VND	11 804 990	11 963 529	1,28	Vincom Retail JSC	VND	7 200 890	10 557 712	1,13
			19 775 920	2,11	Vingroup JSC	VND	6 205 534	30 786 291	3,27
					Vinhomes JSC, Reg. S	VND	5 751 210	21 029 861	2,24
Nieruchomości									
Arabian Centres Co. Ltd.	SAR	349 871	2 718 721	0,29				162 848 417	17,35
Emaar Development PJSC	AED	4 342 515	4 631 434	0,49	Akcje ogółem			886 837 131	94,50
Emaar Malls PJSC	AED	37 593 631	18 729 522	2,00	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Emaar Misr for Development SAE	EGP	66 441 166	12 095 275	1,29				886 837 131	94,50
Emaar Properties PJSC	AED	15 066 778	16 474 339	1,76	Inwestycje ogółem			886 837 131	94,50
Mabane Co. SAK	KWD	4 288 978	12 801 864	1,36	Środki pieniężne			53 441 615	5,69
Medinet Nasr Housing	EGP	17 190 711	5 165 787	0,55	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(1 822 274)	(0,19)
					Aktywa netto ogółem			938 456 472	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	24 004 858	USD	6 263 426	31.01.2020 r.	HSBC	76 895	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						76 895	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						76 895	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	1 090 203	PLN	4 186 813	31.01.2020 r.	HSBC	(15 645)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(15 645)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(15 645)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						61 250	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Cities Real Estate

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Dexus, REIT	AUD	454 826	3 721 857	1,01
Akcje					DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	315 140	3 518 573	0,96
Dobra luksusowe					Entra ASA, Reg. S	NOK	367 661	6 081 527	1,65
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	249 000	1 828 055	0,50	EPR Properties, REIT	USD	84 791	5 951 470	1,62
			1 828 055	0,50	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	141 765	9 902 711	2,69
Przemysł					Fabege AB	SEK	451 689	7 565 109	2,05
A-Living Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 140 250	3 930 220	1,07	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	53 457	6 869 074	1,87
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	6 152	1 562 606	0,42	Five Point Holdings LLC 'A'	USD	237 428	1 658 772	0,45
IBI Group, Inc.	CAD	279 668	1 246 231	0,34	Gecina SA, REIT	EUR	39 555	7 094 525	1,93
			6 739 057	1,83	GLP J-Reit, REIT	JPY	4 783	5 956 944	1,62
Technologia informacyjna					Goodman Group, REIT	AUD	806 378	7 538 933	2,05
21Vianet Group, Inc., ADR	USD	439 091	2 911 301	0,79	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1 579 000	3 460 425	0,94
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	40 365	2 065 929	0,56	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	270 231	8 956 910	2,43
InterXion Holding NV	USD	55 473	4 601 102	1,25	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	188 702	6 441 079	1,75
NEXTDC Ltd.	AUD	762 145	3 505 672	0,95	Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	256 779	9 600 572	2,61
			13 084 004	3,55	Hulic Co. Ltd.	JPY	114 400	1 378 568	0,37
Nieruchomości					Hulic Reit, Inc.	JPY	1 437	2 608 858	0,71
Alexander & Baldwin, Inc., REIT	USD	175 420	3 642 558	0,99	Ingenia Communities Group, REIT	AUD	651 831	2 266 647	0,62
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	81 426	13 009 577	3,52	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	EUR	883 724	11 281 946	3,05
Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	153 369	6 135 709	1,67	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	309 966	9 232 240	2,51
alstria office REIT-AG	EUR	99 809	1 878 770	0,51	MGM Growth Properties LLC, REIT 'A'	USD	116 936	3 591 874	0,98
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	177 462	9 086 255	2,47	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	409 481	7 828 619	2,13
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	550 750	8 733 992	2,37	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	232 550	5 676 108	1,54
Camden Property Trust, REIT	USD	72 970	7 692 375	2,09	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1 658	4 226 164	1,15
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	976 279	1 489 191	0,40	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	3 345	5 723 250	1,55
CoreSite Realty Corp., REIT	USD	34 809	3 860 051	1,05	Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1 823	3 954 189	1,07
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	68 967	2 836 711	0,77	Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	161 335	4 324 848	1,17
CubeSmart, REIT	USD	279 684	8 788 232	2,39	Prologis, Inc., REIT	USD	64 324	5 718 228	1,55
Deutsche Wohnen SE	EUR	83 851	3 431 920	0,93	QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	165 533	8 945 052	2,43
					Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	268 378	12 149 962	3,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Cities Real Estate

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Shurgard Self Storage SA	EUR	86 705	3 312 929	0,90	Washington Real Estate Investment Trust	USD	273 887	7 991 331	2,17
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	35 620	5 255 446	1,43	Welltower, Inc., REIT	USD	76 224	6 185 110	1,68
Sun Communities, Inc., REIT	USD	59 199	8 815 486	2,39	Workspace Group plc, REIT	GBP	78 374	1 230 454	0,33
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	502 428	7 682 939	2,09				340 717 727	92,51
Swire Properties Ltd.	HKD	1 373 917	4 556 485	1,24				362 368 843	98,39
Terreno Realty Corp., REIT	USD	204 812	11 047 725	3,00	Akcje ogółem			362 368 843	98,39
UDR, Inc., REIT	USD	226 377	10 502 416	2,85	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			362 368 843	98,39
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	508 738	8 471 138	2,30	Inwestycje ogółem			362 368 843	98,39
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	2 156	4 047 990	1,10	Środki pieniężne			4 130 824	1,12
VGP NV	EUR	12 099	1 193 804	0,32	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 789 552	0,49
VICI Properties, Inc., REIT	USD	261 470	6 614 099	1,80	Aktywa netto ogółem			368 289 219	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	72 240 593	USD	80 547 551	31.01.2020 r.	HSBC	783 409	0,21
USD	1	EUR	1	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						783 409	0,21
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						783 409	0,21
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	243 831	EUR	218 730	31.01.2020 r.	HSBC	(2 423)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(2 423)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 423)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						780 986	0,21

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	17 649	23 607 557	3,19
			23 607 557	3,19
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	69 613	14 771 375	1,99
Amazon.com, Inc.	USD	11 373	20 957 277	2,84
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	139 687	11 481 535	1,55
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	541 500	9 357 831	1,26
Shimano, Inc.	JPY	79 300	12 828 436	1,73
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	520 700	7 628 846	1,03
Toyota Motor Corp.	JPY	151 700	10 644 617	1,44
Trainline plc, Reg. S	GBP	1 713 813	11 482 816	1,55
			99 152 733	13,39
Dobra podstawowe				
Beyond Meat, Inc.	USD	47 003	3 485 272	0,47
Kroger Co. (The)	USD	311 772	9 045 745	1,22
			12 531 017	1,69
Sektor usług finansowych				
Swiss Re AG	CHF	162 699	18 327 390	2,47
			18 327 390	2,47
Służba zdrowia				
Danaher Corp.	USD	142 719	21 815 360	2,95
			21 815 360	2,95
Przemysł				
Aalberts NV	EUR	228 717	10 283 857	1,39
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	205 833	3 802 821	0,51
Alstom SA	EUR	193 433	9 179 957	1,24
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	149 313	2 276 657	0,31
Deere & Co.	USD	54 422	9 455 780	1,28
East Japan Railway Co.	JPY	105 400	9 504 363	1,28
Hexcel Corp.	USD	88 039	6 494 763	0,88
Ingersoll-Rand plc	USD	95 506	12 675 959	1,71

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kansas City Southern	USD	88 253	13 476 685	1,82
Kingspan Group plc	EUR	157 354	9 593 267	1,30
Knorr-Bremse AG	EUR	86 667	8 838 721	1,19
Kubota Corp.	JPY	438 400	6 857 071	0,93
Lindsay Corp.	USD	90 602	8 797 657	1,19
Nabtesco Corp.	JPY	443 600	12 952 081	1,75
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	153 286	2 677 784	0,36
Owens Corning	USD	185 628	11 998 458	1,62
Prysmian SpA	EUR	489 846	11 830 007	1,60
Schneider Electric SE	EUR	168 553	17 331 917	2,34
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	1 172 142	20 595 253	2,78
Tomra Systems ASA	NOK	292 075	9 275 998	1,25
TPI Composites, Inc.	USD	437 854	8 051 956	1,09
Union Pacific Corp.	USD	68 423	12 303 065	1,66
Vestas Wind Systems A/S	DKK	239 351	24 234 903	3,26
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	8 492 888	9 838 939	1,33
Xylem, Inc.	USD	105 704	8 308 492	1,12
			260 636 411	35,19
Technologia informacyjna				
Chroma ATE, Inc.	TWD	2 720 000	13 137 834	1,77
Cognex Corp.	USD	244 045	13 657 648	1,84
Cree, Inc.	USD	160 535	7 436 756	1,00
First Solar, Inc.	USD	227 216	12 758 429	1,72
Infineon Technologies AG	EUR	597 364	13 634 461	1,84
InterXion Holding NV	USD	72 108	5 980 861	0,81
IPG Photonics Corp.	USD	55 245	7 882 245	1,06
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	248 445	5 514 098	0,74
Keyence Corp.	JPY	23 200	8 119 072	1,10
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	272 808	13 142 632	1,77
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	63 145	12 858 364	1,74
Spectris plc	GBP	323 412	12 420 205	1,68
Texas Instruments, Inc.	USD	128 276	16 344 156	2,22
			142 886 761	19,29

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Antofagasta plc	GBP	758 935	9 195 095	1,24
Ball Corp.	USD	137 986	8 903 312	1,20
Croda International plc	GBP	126 546	8 562 398	1,16
Ecolab, Inc.	USD	70 747	13 554 589	1,82
Lenzing AG	EUR	61 180	5 692 838	0,77
Norsk Hydro ASA	NOK	2 839 764	10 573 760	1,43
Nutrien Ltd.	CAD	183 864	8 707 277	1,18
Umicore SA	EUR	240 390	11 713 716	1,58
			76 902 985	10,38
Nieruchomości				
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	326 542	9 767 284	1,32
			9 767 284	1,32

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Iberdrola SA	EUR	1 850 646	19 092 159	2,58
NextEra Energy, Inc.	USD	79 699	19 252 445	2,60
Orsted A/S, Reg. S	DKK	74 256	7 695 073	1,04
Verbund AG	EUR	142 789	7 179 261	0,97
			53 218 938	7,19
Akcje ogółem			718 846 436	97,06
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			718 846 436	97,06
Inwestycje ogółem			718 846 436	97,06
Środki pieniężne			16 454 953	2,22
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			5 305 398	0,72
Aktywa netto ogółem			740 606 787	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	77 942 971	USD	86 911 388	31.01.2020 r.	HSBC	839 507	0,11
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						839 507	0,11
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						839 507	0,11
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	14 836	EUR	13 334	31.01.2020 r.	HSBC	(176)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(176)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(176)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						839 331	0,11

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Disruption

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	284	379 882	2,32
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	10 474	82 303	0,50
Comcast Corp. 'A'	USD	6 049	273 041	1,67
Facebook, Inc. 'A'	USD	1 598	326 337	1,99
Netflix, Inc.	USD	366	118 299	0,72
REA Group Ltd.	AUD	1 613	116 704	0,71
Spotify Technology SA	USD	1 006	150 520	0,92
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	1 736	212 431	1,30
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 700	225 920	1,38
Walt Disney Co. (The)	USD	1 048	150 655	0,92
			2 036 092	12,43
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 359	288 370	1,76
Amazon.com, Inc.	USD	181	333 532	2,03
Booking Holdings, Inc.	USD	113	231 780	1,41
Burberry Group plc	GBP	2 541	74 044	0,45
Chewy, Inc. 'A'	USD	3 184	90 951	0,56
Dollar General Corp. Flutter	USD	1 105	173 809	1,06
Entertainment plc Lululemon Athletica, Inc.	GBP	1 207	147 131	0,90
	USD	677	156 176	0,95
MercadoLibre, Inc.	USD	163	95 083	0,58
Ocado Group plc	GBP	4 055	68 539	0,42
Revolve Group, Inc.	USD	4 009	73 244	0,45
Trainline plc, Reg. S	GBP	33 928	227 323	1,39
Volkswagen AG Preference	EUR	824	163 200	1,00
			2 123 182	12,96
Dobra podstawowe				
Beyond Meat, Inc.	USD	523	38 780	0,24
Philip Morris International, Inc.	USD	1 382	118 434	0,72
Swedish Match AB	SEK	3 182	165 255	1,01
			322 469	1,97
Sektor usług finansowych				
BlackRock, Inc.	USD	368	183 859	1,12
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3 032	190 608	1,16

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1 389	128 452	0,78
Moody's Corp.	USD	1 023	242 912	1,49
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	15 500	182 916	1,12
Progressive Corp. (The)	USD	1 100	79 514	0,49
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	3 468	162 427	0,99
			1 170 688	7,15
Służba zdrowia				
Boston Scientific Corp.	USD	2 585	116 215	0,71
Danaher Corp.	USD	1 275	194 891	1,19
DexCom, Inc.	USD	918	198 667	1,21
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1 337	310 492	1,89
Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	1 346	106 266	0,65
Illumina, Inc.	USD	291	95 335	0,58
Intuitive Surgical, Inc.	USD	245	144 713	0,88
Merck & Co., Inc.	USD	2 864	260 828	1,59
Straumann Holding AG	CHF	94	92 581	0,57
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	648	210 586	1,29
			1 730 574	10,56
Przemysł				
Ashtead Group plc	GBP	2 598	82 881	0,51
Daifuku Co. Ltd.	JPY	1 900	114 075	0,70
Daikin Industries Ltd.	JPY	800	112 007	0,68
IHS Markit Ltd.	USD	2 619	195 684	1,19
L3Harris Technologies, Inc.	USD	819	163 976	1,00
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5 400	201 391	1,23
Rockwell Automation, Inc.	USD	628	127 118	0,78
Roper Technologies, Inc.	USD	392	139 315	0,85
Schneider Electric SE	EUR	1 546	158 972	0,97
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	20 000	162 511	0,99
Teledyne Technologies, Inc.	USD	387	134 701	0,82
Tomra Systems ASA	NOK	5 337	169 498	1,03
Verisk Analytics, Inc.	USD	1 106	163 158	1,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1 781	180 331	1,10
Xylem, Inc.	USD	937	73 650	0,45

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Disruption

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
				2 179 268	13,30				
Technologia informacyjna									
Adobe, Inc.	USD	779	255 430	1,56	S&T AG	EUR	2 477	59 236	0,36
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5 891	267 608	1,63	salesforce.com, Inc.	USD	583	94 555	0,58
Adyen NV, Reg. S	EUR	175	143 762	0,88	Samsung SDI Co. Ltd. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	KRW	352	71 679	0,44
ANSYS, Inc.	USD	556	142 558	0,87	Teradyne, Inc.	USD	5 017	289 431	1,77
Apple, Inc.	USD	577	167 947	1,03	Texas Instruments, Inc.	USD	1 107	75 899	0,46
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	10 400	143 882	0,88	Visa, Inc. 'A'	USD	1 754	223 484	1,36
ASML Holding NV	EUR	1 182	350 280	2,13	Xero Ltd.	USD	1 059	198 817	1,21
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	676	80 735	0,49	Yaskawa Electric Corp.	AUD	2 756	153 802	0,94
Black Knight, Inc.	USD	2 069	132 719	0,81	Zebra Technologies Corp. 'A'	JPY	4 900	182 681	1,12
Boku, Inc., Reg. S	GBP	56 469	64 551	0,39		USD	529	134 082	0,82
Broadcom, Inc.	USD	409	127 909	0,78				5 847 403	35,70
Cadence Design Systems, Inc.	USD	2 125	148 507	0,91	Materiały				
Chroma ATE, Inc.	TWD	25 000	120 752	0,74	Sika AG	CHF	634	119 478	0,73
First Solar, Inc.	USD	3 444	193 384	1,18				119 478	0,73
Global Payments, Inc.	USD	1 106	200 456	1,22	Nieruchomości				
Intuit, Inc.	USD	615	161 496	0,99	American Tower Corp., REIT	USD	762	174 726	1,06
IPG Photonics Corp.	USD	566	80 756	0,49	Equinix, Inc., REIT	USD	289	167 965	1,03
Keyence Corp.	JPY	300	104 988	0,64				342 691	2,09
Micron Technology, Inc.	USD	4 750	251 491	1,54	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Microsoft Corp.	USD	1 951	307 092	1,87	NextEra Energy, Inc.	USD	731	176 584	1,08
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4 000	243 918	1,49				176 584	1,08
NVIDIA Corp.	USD	989	229 113	1,40	Akcje ogółem				
Palo Alto Networks, Inc.	USD	353	81 616	0,50	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
PayPal Holdings, Inc.	USD	1 424	153 545	0,94				16 048 429	97,97
Proofpoint, Inc.	USD	606	69 907	0,43	Inwestycje ogółem				
Qorvo, Inc.	USD	1 202	139 335	0,85				16 048 429	97,97
					Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					Aktywa netto ogółem				
								301 210	1,84
								32 017	0,19
								16 381 656	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	10 453	USD	11 655	31.01.2020 r.	HSBC	113	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						113	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						113	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						113	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	1 956 450	27 665 450	1,21
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	213 600	2 841 776	0,12
Omnicom Group, Inc.	USD	517 869	41 829 139	1,83
Pearson plc	GBP	9 836 250	82 802 987	3,63
Publicis Groupe SA	EUR	840 638	38 128 454	1,67
RTL Group SA	EUR	758 247	37 476 148	1,64
WPP plc	GBP	3 031 312	42 723 667	1,87
			273 467 621	11,97
Dobra luksusowe				
Gap, Inc. (The)	USD	1 323 835	23 492 192	1,03
Kia Motors Corp.	KRW	2 135 876	81 722 373	3,57
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	6 017 950	54 103 103	2,37
Schaeffler AG Preference	EUR	2 494 877	26 994 435	1,18
			186 312 103	8,15
Dobra podstawowe				
Tesco plc	GBP	18 238 027	61 508 558	2,69
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	36 641 429	96 748 647	4,24
			158 257 205	6,93
Energia				
Eni SpA	EUR	7 825 569	121 766 906	5,33
Gazprom PJSC, ADR	USD	6 621 721	54 483 520	2,38
Repsol SA	EUR	3 586 479	56 144 656	2,46
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	1 731 709	823 198	0,04
			233 218 280	10,21
Sektor usług finansowych				
Ageas	EUR	499 929	29 596 688	1,30
American International Group, Inc.	USD	1 581 415	80 534 735	3,52
BNP Paribas SA	EUR	650 271	38 606 819	1,69
HSBC Holdings plc	GBP	12 760 558	99 814 819	4,36
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	21 759 798	57 429 422	2,51
Legal & General Group plc	GBP	2 714 110	10 867 936	0,48
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	29 896 415	94 940 148	4,16

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Standard				
Chartered plc	GBP	10 489 333	98 752 660	4,32
UniCredit SpA	EUR	3 885 353	56 850 002	2,49
			567 393 229	24,83
Służba zdrowia				
Miraca Holdings, Inc.	JPY	106 100	2 583 737	0,11
Sanofi	EUR	1 235 260	124 409 154	5,45
			126 992 891	5,56
Przemysł				
Royal Mail plc	GBP	10 147 711	30 347 971	1,33
Societe BIC SA	EUR	350 048	24 389 804	1,07
			54 737 775	2,40
Technologia informacyjna				
Asustek Computer, Inc.	TWD	7 566 500	58 447 487	2,56
Cisco Systems, Inc.	USD	981 773	46 648 905	2,04
Intel Corp.	USD	1 257 466	74 820 393	3,27
International Business Machines Corp.	USD	747 709	99 147 047	4,34
Western Union Co. (The)	USD	364 000	9 738 271	0,43
			288 802 103	12,64
Materiały				
Anglo American plc	GBP	4 300 741	123 503 718	5,40
South32 Ltd.	AUD	56 575 251	107 055 977	4,69
			230 559 695	10,09
Nieruchomości				
Aldar Properties PJSC	AED	37 589 702	22 087 326	0,97
			22 087 326	0,97
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Centrica plc	GBP	82 178 596	96 981 120	4,24
			96 981 120	4,24
Akcje ogółem				
			2 238 809 348	97,99
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			2 238 809 348	97,99
Inwestycje ogółem				
			2 238 809 348	97,99
Środki pieniężne				
			87 853 509	3,85
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			(41 969 352)	(1,84)
Aktywa netto ogółem				
			2 284 693 505	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	74 676 822	USD	51 517 052	31.01.2020 r.	HSBC	976 554	0,04
CNH	434 442 694	USD	61 953 230	31.01.2020 r.	HSBC	387 634	0,02
EUR	275 689 983	USD	307 381 126	31.01.2020 r.	HSBC	3 000 201	0,13
GBP	6 365 807	USD	8 311 644	31.01.2020 r.	HSBC	107 959	0,01
PLN	19 567 626	USD	5 110 177	31.01.2020 r.	HSBC	58 154	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						4 530 502	0,20
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						4 530 502	0,20
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	352 713	AUD	506 702	31.01.2020 r.	HSBC	(3 470)	-
USD	872 855	CNH	6 105 004	31.01.2020 r.	HSBC	(3 190)	-
USD	1 375 402	EUR	1 235 281	31.01.2020 r.	HSBC	(15 320)	-
USD	5 104	PLN	19 499	31.01.2020 r.	HSBC	(46)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(22 026)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(22 026)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						4 508 476	0,20

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(21 282)	Ageas, Call, 51.653, 14/01/2020	EUR	J.P. Morgan	(30 824)	-
(88 895)	Ageas, Call, 53.201, 07/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(19 770)	-
(23 938)	Ageas, Call, 55.041, 11/02/2020	EUR	HSBC	(12 607)	-
(42 505)	Ageas, Call, 55.308, 09/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(309)	-
(32 696)	Ageas, Call, 55.440, 18/02/2020	EUR	UBS	(17 612)	-
(47 818)	Ageas, Call, 56.159, 25/02/2020	EUR	Exane Derivatives	(21 926)	-
(75 487)	Ageas, Call, 56.374, 17/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(43 966)	-
(64 164)	Ageas, Call, 56.558, 10/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(31 344)	-
(64 164)	Ageas, Call, 56.901, 03/03/2020	EUR	UBS	(23 978)	-
(112 600)	American International Group, Inc., Call, 55.390, 17/03/2020	USD	Goldman Sachs	(59 521)	-
(97 300)	American International Group, Inc., Call, 56.030, 09/01/2020	USD	RBC	-	-
(112 600)	American International Group, Inc., Call, 56.150, 24/03/2020	USD	Goldman Sachs	(51 840)	-
(112 600)	American International Group, Inc., Call, 56.280, 10/03/2020	USD	Morgan Stanley	(37 827)	-
(109 500)	American International Group, Inc., Call, 57.200, 25/02/2020	USD	Morgan Stanley	(20 545)	-
(112 600)	American International Group, Inc., Call, 57.550, 03/03/2020	USD	Morgan Stanley	(22 252)	-
(99 300)	American International Group, Inc., Call, 58.560, 04/02/2020	USD	Morgan Stanley	(479)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(90 800)	American International Group, Inc., Call, 58.800, 18/02/2020	USD	RBC	(4 378)	-
(96 500)	American International Group, Inc., Call, 59.320, 28/01/2020	USD	Morgan Stanley	(34)	-
(98 700)	American International Group, Inc., Call, 59.460, 14/01/2020	USD	RBC	-	-
(96 500)	American International Group, Inc., Call, 59.700, 21/01/2020	USD	Morgan Stanley	(1)	-
(90 800)	American International Group, Inc., Call, 59.720, 11/02/2020	USD	Goldman Sachs	(729)	-
(270 770)	Anglo American plc, Call, 20.955, 14/01/2020	GBP	Exane Derivatives	(323 076)	(0,02)
(254 842)	Anglo American plc, Call, 21.439, 07/01/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(145 318)	(0,01)
(270 770)	Anglo American plc, Call, 21.963, 28/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(168 579)	(0,01)
(270 770)	Anglo American plc, Call, 22.198, 21/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(101 304)	(0,01)
(169 895)	Anglo American plc, Call, 22.746, 09/01/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(7 420)	-
(298 239)	Anglo American plc, Call, 22.895, 10/03/2020	GBP	HSBC	(192 788)	(0,01)
(305 811)	Anglo American plc, Call, 22.973, 25/02/2020	GBP	Exane Derivatives	(150 030)	(0,01)
(271 832)	Anglo American plc, Call, 23.251, 18/02/2020	GBP	Exane Derivatives	(90 502)	(0,01)
(294 723)	Anglo American plc, Call, 23.354, 03/03/2020	GBP	HSBC	(123 350)	(0,01)
(278 733)	Anglo American plc, Call, 23.358, 04/02/2020	GBP	Merrill Lynch	(50 503)	-
(258 474)	Anglo American plc, Call, 23.574, 17/03/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(117 629)	(0,01)
(258 474)	Anglo American plc, Call, 23.763, 24/03/2020	GBP	UBS	(82 032)	(0,01)
(254 842)	Anglo American plc, Call, 23.767, 11/02/2020	GBP	HSBC	(40 138)	-
(168 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 221.450, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	(56 123)	-
(112 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 244.390, 17/03/2020	USD	Morgan Stanley	(10 805)	-
(336 000)	Asustek Computer, Inc., Call, 252.950, 25/02/2020	USD	J.P. Morgan	(8 360)	-
(16 183)	BIC, Call, 67.131, 24/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(21 648)	-
(16 183)	BIC, Call, 68.326, 10/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(14 198)	-
(15 556)	BIC, Call, 68.442, 25/02/2020	EUR	HSBC	(9 885)	-
(22 038)	BIC, Call, 68.479, 28/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(4 338)	-
(15 992)	BIC, Call, 68.640, 03/03/2020	EUR	HSBC	(11 473)	-
(16 637)	BIC, Call, 69.325, 04/02/2020	EUR	Merrill Lynch	(3 791)	-
(13 828)	BIC, Call, 69.787, 18/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(5 173)	-
(16 183)	BIC, Call, 69.811, 17/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(12 290)	-
(22 038)	BIC, Call, 70.349, 14/01/2020	EUR	J.P. Morgan	(224)	-
(15 211)	BIC, Call, 72.366, 11/02/2020	EUR	Morgan Stanley	(2 066)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(59 689)	BNP Paribas SA, Call, 47.135, 14/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(382 079)	(0,02)
(59 689)	BNP Paribas SA, Call, 47.994, 21/01/2020	EUR	UBS	(327 858)	(0,02)
(56 177)	BNP Paribas SA, Call, 48.019, 07/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(303 430)	(0,01)
(61 444)	BNP Paribas SA, Call, 52.390, 04/02/2020	EUR	UBS	(106 946)	(0,01)
(59 689)	BNP Paribas SA, Call, 53.017, 28/01/2020	EUR	Merrill Lynch Banco Bilbao	(70 013)	-
(56 177)	BNP Paribas SA, Call, 54.240, 09/01/2020	EUR	Vizcaya Argentaria	(8 797)	-
(56 177)	BNP Paribas SA, Call, 54.986, 18/02/2020	EUR	Exane Derivatives	(45 515)	-
(64 969)	BNP Paribas SA, Call, 55.382, 03/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(59 035)	-
(56 177)	BNP Paribas SA, Call, 55.771, 11/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(27 363)	-
(63 200)	BNP Paribas SA, Call, 56.068, 25/02/2020	EUR	Morgan Stanley	(39 155)	-
(68 500)	Cisco Systems, Inc., Call, 47.340, 09/01/2020	USD	RBC	(29 227)	-
(79 200)	Cisco Systems, Inc., Call, 47.620, 10/03/2020	USD	RBC	(137 282)	(0,01)
(81 600)	Cisco Systems, Inc., Call, 48.800, 25/02/2020	USD	RBC	(84 113)	(0,01)
(79 200)	Cisco Systems, Inc., Call, 49.160, 03/03/2020	USD	RBC	(78 020)	-
(83 900)	Cisco Systems, Inc., Call, 49.330, 17/03/2020	USD	RBC	(90 917)	(0,01)
(83 900)	Cisco Systems, Inc., Call, 50.790, 24/03/2020	USD	RBC	(59 827)	-
(77 100)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.280, 21/01/2020	USD	Morgan Stanley	(1 802)	-
(79 400)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.510, 04/02/2020	USD	J.P. Morgan	(4 307)	-
(77 100)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.560, 28/01/2020	USD	Nomura	(2 114)	-
(72 600)	Cisco Systems, Inc., Call, 52.200, 11/02/2020	USD	Goldman Sachs	(5 764)	-
(75 400)	Cisco Systems, Inc., Call, 52.760, 14/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
(361 781)	Eni SpA, Call, 14.311, 17/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(69 800)	-
(394 152)	Eni SpA, Call, 14.412, 14/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(1 840)	-
(361 781)	Eni SpA, Call, 14.428, 24/03/2020	EUR	Morgan Stanley	(62 219)	-
(309 139)	Eni SpA, Call, 14.489, 09/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(173)	-
(361 781)	Eni SpA, Call, 14.512, 10/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(40 912)	-
(357 516)	Eni SpA, Call, 14.518, 03/03/2020	EUR	UBS	(33 833)	-
(370 966)	Eni SpA, Call, 14.760, 07/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(1)	-
(394 152)	Eni SpA, Call, 14.772, 28/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(2 757)	-
(394 152)	Eni SpA, Call, 14.779, 21/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(1 006)	-
(347 781)	Eni SpA, Call, 14.814, 25/02/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11 881)	-
(439 557)	Eni SpA, Call, 14.844, 04/02/2020	EUR	UBS	(4 424)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(401 880)	Eni SpA, Call, 14.871, 11/02/2020	EUR	UBS	(5 883)	-
(309 139)	Eni SpA, Call, 14.877, 18/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(6 341)	-
(93 900)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,549.000, 14/01/2020	JPY	Goldman Sachs	(21 494)	-
(82 500)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,567.000, 28/01/2020	JPY	Goldman Sachs	(21 805)	-
(106 100)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,599.000, 07/01/2020	JPY	Goldman Sachs	(1 376)	-
(87 500)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,608.000, 18/02/2020	JPY	J.P. Morgan	(20 158)	-
(89 500)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,641.000, 25/02/2020	JPY	Goldman Sachs	(15 199)	-
(60 000)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,657.000, 17/03/2020	JPY	Goldman Sachs	(12 412)	-
(61 200)	Gap, Inc. (The), Call, 19.200, 09/01/2020	USD	RBC	(730)	-
(62 800)	Gap, Inc. (The), Call, 20.020, 17/03/2020	USD	Morgan Stanley	(23 813)	-
(62 800)	Gap, Inc. (The), Call, 20.040, 10/03/2020	USD	RBC	(19 657)	-
(97 600)	Gap, Inc. (The), Call, 20.790, 14/01/2020	USD	Morgan Stanley	(112)	-
(97 600)	Gap, Inc. (The), Call, 20.910, 21/01/2020	USD	Morgan Stanley	(547)	-
(62 800)	Gap, Inc. (The), Call, 21.000, 03/03/2020	USD	RBC	(7 884)	-
(68 900)	Gap, Inc. (The), Call, 21.460, 25/02/2020	USD	RBC	(3 783)	-
(97 600)	Gap, Inc. (The), Call, 22.030, 28/01/2020	USD	Nomura	(278)	-
(61 200)	Gap, Inc. (The), Call, 22.140, 18/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 028)	-
(100 500)	Gap, Inc. (The), Call, 22.520, 04/02/2020	USD	Morgan Stanley	(356)	-
(91 800)	Gap, Inc. (The), Call, 22.970, 11/02/2020	USD	Morgan Stanley	(376)	-
(445 102)	Gazprom PJSC, Call, 7.830, 14/01/2020	USD	Goldman Sachs	(184 587)	(0,01)
(445 102)	Gazprom PJSC, Call, 7.910, 28/01/2020	USD	Goldman Sachs	(173 966)	(0,01)
(574 781)	Gazprom PJSC, Call, 8.070, 07/01/2020	USD	HSBC	(105 086)	(0,01)
(489 802)	Gazprom PJSC, Call, 8.660, 10/03/2020	USD	HSBC	(70 454)	-
(418 920)	Gazprom PJSC, Call, 8.790, 18/02/2020	USD	Credit Suisse	(28 075)	-
(489 802)	Gazprom PJSC, Call, 8.960, 24/03/2020	USD	Goldman Sachs	(48 905)	-
(484 028)	Gazprom PJSC, Call, 9.020, 03/03/2020	USD	Goldman Sachs	(26 512)	-
(458 193)	Gazprom PJSC, Call, 9.060, 04/02/2020	USD	UBS	(6 138)	-
(418 920)	Gazprom PJSC, Call, 9.290, 11/02/2020	USD	Goldman Sachs	(3 861)	-
(471 285)	Gazprom PJSC, Call, 9.360, 25/02/2020	USD	HSBC	(7 852)	-
(589 929)	HSBC Holdings plc, Call, 5.835, 10/03/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(122 752)	(0,01)
(589 929)	HSBC Holdings plc, Call, 5.897, 17/03/2020	GBP	Exane Derivatives	(107 158)	(0,01)
(582 975)	HSBC Holdings plc, Call, 6.041, 03/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(51 703)	-
(504 089)	HSBC Holdings plc, Call, 6.102, 09/01/2020	GBP	UBS	(2 762)	-
(567 100)	HSBC Holdings plc, Call, 6.158, 25/02/2020	GBP	UBS	(50 337)	-
(504 089)	HSBC Holdings plc, Call, 6.165, 18/02/2020	GBP	UBS	(36 704)	-
(589 929)	HSBC Holdings plc, Call, 6.216, 24/03/2020	GBP	Morgan Stanley	(36 064)	-
(551 347)	HSBC Holdings plc, Call, 6.224, 04/02/2020	GBP	UBS	(15 615)	-
(504 089)	HSBC Holdings plc, Call, 6.284, 11/02/2020	GBP	UBS	(13 676)	-
(504 089)	HSBC Holdings plc, Call, 6.412, 07/01/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-	-
(535 595)	HSBC Holdings plc, Call, 6.413, 14/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(1)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(535 595)	HSBC Holdings plc, Call, 6.449, 21/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(40)	-
(535 595)	HSBC Holdings plc, Call, 6.519, 28/01/2020	GBP	UBS	(204)	-
(68 100)	Intel Corp., Call, 56.200, 14/01/2020	USD	Morgan Stanley	(241 269)	(0,01)
(68 100)	Intel Corp., Call, 56.680, 21/01/2020	USD	J.P. Morgan	(226 484)	(0,01)
(68 100)	Intel Corp., Call, 58.160, 28/01/2020	USD	Morgan Stanley	(182 418)	(0,01)
(70 100)	Intel Corp., Call, 61.760, 04/02/2020	USD	Morgan Stanley	(73 357)	-
(96 100)	Intel Corp., Call, 62.060, 09/01/2020	USD	RBC	(4 358)	-
(87 200)	Intel Corp., Call, 62.090, 10/03/2020	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(121 149)	(0,01)
(87 200)	Intel Corp., Call, 62.330, 24/03/2020	USD	RBC	(132 659)	(0,01)
(96 100)	Intel Corp., Call, 62.940, 18/02/2020	USD	Morgan Stanley	(76 895)	-
(87 200)	Intel Corp., Call, 62.990, 17/03/2020	USD	RBC	(104 164)	(0,01)
(64 100)	Intel Corp., Call, 63.070, 11/02/2020	USD	RBC	(44 311)	-
(108 100)	Intel Corp., Call, 63.500, 25/02/2020	USD	RBC	(81 225)	-
(111 200)	Intel Corp., Call, 63.820, 03/03/2020	USD	RBC	(85 755)	(0,01)
(47 200)	International Business Machines Corp., Call, 140.540, 09/01/2020	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(45)	-
(54 600)	International Business Machines Corp., Call, 141.700, 03/03/2020	USD	Morgan Stanley	(54 043)	-
(55 300)	International Business Machines Corp., Call, 141.860, 24/03/2020	USD	RBC	(73 484)	-
(55 300)	International Business Machines Corp., Call, 141.860, 10/03/2020	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(59 376)	-
(53 100)	International Business Machines Corp., Call, 141.980, 25/02/2020	USD	RBC	(44 047)	-
(55 300)	International Business Machines Corp., Call, 142.230, 17/03/2020	USD	RBC	(61 633)	-
(50 200)	International Business Machines Corp., Call, 144.170, 18/02/2020	USD	RBC	(22 233)	-
(40 700)	International Business Machines Corp., Call, 144.200, 28/01/2020	USD	Nomura	(13 272)	-
(41 900)	International Business Machines Corp., Call, 144.470, 04/02/2020	USD	RBC	(17 242)	-
(38 300)	International Business Machines Corp., Call, 145.110, 11/02/2020	USD	Morgan Stanley	(11 238)	-
(40 700)	International Business Machines Corp., Call, 151.880, 21/01/2020	USD	Morgan Stanley	(5)	-
(40 700)	International Business Machines Corp., Call, 154.790, 14/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
(913 316)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.342, 14/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(43 120)	-
(859 592)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.389, 07/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(9 688)	-
(913 316)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.410, 21/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(23 096)	-
(913 316)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.456, 28/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(17 380)	-
(1 005 970)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.471, 10/03/2020	EUR	UBS	(46 036)	-
(859 592)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.483, 09/01/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(1 091)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(940 179)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.487, 04/02/2020	EUR	Exane Derivatives	(16 479)	-
(1 005 970)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.497, 17/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(42 044)	-
(994 111)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.512, 03/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(29 246)	-
(859 592)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.526, 18/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(15 841)	-
(859 592)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.526, 11/02/2020	EUR	Credit Suisse	(12 507)	-
(967 041)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.566, 25/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(14 665)	-
(1 005 970)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.576, 24/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(26 165)	-
(116 485)	Kia Motors Corp., Call, 44166,000, 28/01/2020	USD	UBS	(97 326)	(0,01)
(89 604)	Kia Motors Corp., Call, 46,807.000, 14/01/2020	USD	Morgan Stanley	(4 077)	-
(109 633)	Kia Motors Corp., Call, 46,978.000, 11/02/2020	USD	Morgan Stanley	(28 085)	-
(126 500)	Kia Motors Corp., Call, 47,637.000, 18/02/2020	USD	Goldman Sachs	(28 649)	-
(123 337)	Kia Motors Corp., Call, 47,677.000, 25/02/2020	USD	Goldman Sachs	(33 372)	-
(98 742)	Kia Motors Corp., Call, 47,932.000, 17/03/2020	USD	J.P. Morgan	(37 446)	-
(109 633)	Kia Motors Corp., Call, 48,645.000, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(11)	-
(429 890)	Legal & General Group plc, Call, 2.907, 25/02/2020	GBP	Morgan Stanley	(102 881)	(0,01)
(382 124)	Legal & General Group plc, Call, 2.917, 18/02/2020	GBP	UBS	(84 920)	(0,01)
(191 062)	Legal & General Group plc, Call, 2.920, 11/02/2020	GBP	UBS	(40 183)	-
(208 974)	Legal & General Group plc, Call, 2.921, 04/02/2020	GBP	Merrill Lynch	(41 672)	-
(382 124)	Legal & General Group plc, Call, 2.935, 09/01/2020	GBP	UBS	(53 568)	-
(335 981)	Legal & General Group plc, Call, 3.015, 03/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(51 570)	-
(335 981)	Legal & General Group plc, Call, 3.018, 10/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(52 948)	-
(447 974)	Legal & General Group plc, Call, 3.077, 17/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(54 841)	-
(114 300)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 919,000, 14/01/2020	JPY	Nomura	(80 779)	-
(151 400)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 951.000, 07/01/2020	JPY	Nomura	(62 137)	-
(87 700)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 969.000, 28/01/2020	JPY	UBS	(34 178)	-
(110 400)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,050.000, 25/02/2020	JPY	Goldman Sachs	(18 932)	-
(162 100)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,051.000, 18/02/2020	JPY	J.P. Morgan	(24 322)	-
(101 200)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 1,085.000, 17/03/2020	JPY	Goldman Sachs	(15 418)	-
(53 800)	Omnicom Group, Inc., Call, 79.360, 21/01/2020	USD	Morgan Stanley	(122 477)	(0,01)
(53 800)	Omnicom Group, Inc., Call, 81.270, 28/01/2020	USD	Morgan Stanley	(80 904)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(62 100)	Omnicom Group, Inc., Call, 82.100, 14/01/2020	USD	RBC	(30 337)	-
(20 500)	Omnicom Group, Inc., Call, 82.230, 09/01/2020	USD	RBC	(6 054)	-
(9 600)	Omnicom Group, Inc., Call, 83.810, 25/02/2020	USD	Morgan Stanley	(13 919)	-
(23 900)	Omnicom Group, Inc., Call, 84.760, 10/03/2020	USD	RBC	(29 297)	-
(23 600)	Omnicom Group, Inc., Call, 85.790, 03/03/2020	USD	Morgan Stanley	(23 650)	-
(23 900)	Omnicom Group, Inc., Call, 86.430, 24/03/2020	USD	Morgan Stanley	(24 607)	-
(23 900)	Omnicom Group, Inc., Call, 86.820, 17/03/2020	USD	Morgan Stanley	(20 142)	-
(280 107)	Pearson plc, Call, 7.067, 09/01/2020	GBP	UBS	(855)	-
(328 717)	Pearson plc, Call, 7.323, 03/03/2020	GBP	UBS	(23 578)	-
(244 663)	Pearson plc, Call, 7.610, 18/02/2020	GBP	UBS	(4 848)	-
(521 928)	Pearson plc, Call, 7.658, 28/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(2 000)	-
(213 015)	Pearson plc, Call, 7.677, 04/02/2020	GBP	BNP Paribas	(1 438)	-
(586 938)	Pearson plc, Call, 7.812, 21/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(384)	-
(619 280)	Pearson plc, Call, 8.176, 14/01/2020	GBP	UBS	(2)	-
(401 408)	Pearson plc, Call, 8.181, 07/01/2020	GBP	UBS	-	-
(33 269)	Publicis Groupe SA, Call, 41.880, 09/01/2020	EUR	Exane Derivatives	(1 555)	-
(37 428)	Publicis Groupe SA, Call, 43.561, 25/02/2020	EUR	UBS	(21 079)	-
(67 649)	Publicis Groupe SA, Call, 43.646, 04/02/2020	EUR	Merrill Lynch	(15 948)	-
(38 863)	Publicis Groupe SA, Call, 43.728, 10/03/2020	EUR	Exane Derivatives	(25 694)	-
(38 405)	Publicis Groupe SA, Call, 43.810, 03/03/2020	EUR	UBS	(22 128)	-
(33 269)	Publicis Groupe SA, Call, 43.993, 18/02/2020	EUR	UBS	(12 903)	-
(38 863)	Publicis Groupe SA, Call, 44.017, 17/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(25 554)	-
(38 863)	Publicis Groupe SA, Call, 44.274, 24/03/2020	EUR	UBS	(25 909)	-
(33 269)	Publicis Groupe SA, Call, 44.699, 11/02/2020	EUR	Morgan Stanley	(6 636)	-
(210 747)	Repsol SA, Call, 14.699, 14/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(1 166)	-
(198 350)	Repsol SA, Call, 14.860, 07/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(7)	-
(248 708)	Repsol SA, Call, 14.970, 17/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(29 481)	-
(212 518)	Repsol SA, Call, 15.028, 09/01/2020	EUR	Exane Derivatives	(16)	-
(245 775)	Repsol SA, Call, 15.109, 03/03/2020	EUR	Societe Generale	(14 179)	-
(248 708)	Repsol SA, Call, 15.163, 10/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(16 792)	-
(248 708)	Repsol SA, Call, 15.216, 24/03/2020	EUR	Merrill Lynch	(23 016)	-
(210 747)	Repsol SA, Call, 15.230, 21/01/2020	EUR	Credit Suisse Banco Bilbao	(295)	-
(239 083)	Repsol SA, Call, 15.247, 25/02/2020	EUR	Vizcaya Argentaria Banco Bilbao	(6 895)	-
(212 518)	Repsol SA, Call, 15.284, 18/02/2020	EUR	Vizcaya Argentaria	(3 728)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(212 518)	Repsol SA, Call, 15.580, 11/02/2020	EUR	Credit Suisse	(898)	-
(210 747)	Repsol SA, Call, 15.649, 28/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(121)	-
(232 442)	Repsol SA, Call, 15.911, 04/02/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(121)	-
(2 483 449)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.254, 14/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(528 668)	(0,02)
(2 210 431)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.302, 21/01/2020	GBP	Morgan Stanley	(381 916)	(0,02)
(2 337 363)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.318, 07/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(289 569)	(0,01)
(2 215 626)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.408, 04/02/2020	GBP	BNP Paribas	(239 517)	(0,01)
(2 025 715)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.448, 11/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(188 471)	(0,01)
(2 278 929)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.488, 25/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(205 468)	(0,01)
(1 548 125)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.520, 09/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(12 971)	-
(2 337 363)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.572, 18/02/2020	GBP	J.P. Morgan	(108 145)	(0,01)
(1 640 613)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.616, 03/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(76 801)	-
(2 366 137)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 2.633, 17/03/2020	GBP	J.P. Morgan	(128 467)	(0,01)
(422 493)	Royal Mail plc, Call, 2.287, 21/01/2020	GBP	UBS	(27 615)	-
(346 119)	Royal Mail plc, Call, 2.295, 14/01/2020	GBP	UBS	(16 208)	-
(410 028)	Royal Mail plc, Call, 2.351, 07/01/2020	GBP	UBS	(4 595)	-
(362 052)	Royal Mail plc, Call, 2.439, 04/02/2020	GBP	Merrill Lynch	(12 040)	-
(435 655)	Royal Mail plc, Call, 2.482, 28/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(7 666)	-
(19 443)	RTL Group SA, Call, 48.004, 17/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(12 956)	-
(26 392)	RTL Group SA, Call, 48.634, 24/03/2020	EUR	Merrill Lynch	(16 540)	-
(63 346)	Sanofi, Call, 86.429, 11/02/2020	EUR	Credit Suisse	(289 036)	(0,01)
(73 091)	Sanofi, Call, 86.761, 18/02/2020	EUR	Exane Derivatives	(326 794)	(0,02)
(69 285)	Sanofi, Call, 87.237, 04/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(255 273)	(0,01)
(68 655)	Sanofi, Call, 87.805, 14/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(167 220)	(0,01)
(68 655)	Sanofi, Call, 88.183, 21/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(164 595)	(0,01)
(51 773)	Sanofi, Call, 88.936, 28/01/2020	EUR	UBS	(111 817)	(0,01)
(63 346)	Sanofi, Call, 88.979, 09/01/2020	EUR	Exane Derivatives	(82 523)	(0,01)
(79 006)	Sanofi, Call, 89.671, 03/03/2020	EUR	Exane Derivatives	(220 997)	(0,01)
(71 264)	Sanofi, Call, 89.909, 25/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(177 106)	(0,01)
(64 616)	Sanofi, Call, 89.947, 07/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(35 820)	-
(79 949)	Sanofi, Call, 89.997, 10/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(221 991)	(0,01)
(74 238)	Sanofi, Call, 93.825, 17/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(96 732)	(0,01)
(74 238)	Sanofi, Call, 94.698, 24/03/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(87 604)	(0,01)
(33 675)	Schaeffler AG, Call, 9.972, 28/01/2020	EUR	Merrill Lynch	(7 169)	-
(218 778)	Schaeffler AG, Call, 11.250, 25/02/2020	EUR	UBS	(17 970)	-
(194 469)	Schaeffler AG, Call, 11.548, 09/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(1)	-
(168 766)	Schaeffler AG, Call, 11.680, 03/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(11 509)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(141 367)	Schaeffler AG, Call, 12.032, 17/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(11 851)	-
(155 308)	Schaeffler AG, Call, 12.284, 24/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(12 646)	-
(125 469)	Schaeffler AG, Call, 12.314, 10/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(5 717)	-
(3 324 461)	South32 Ltd., Call, 2.796, 14/01/2020	AUD	UBS	(49 680)	-
(2 849 538)	South32 Ltd., Call, 2.859, 28/01/2020	AUD	UBS	(49 313)	-
(3 128 904)	South32 Ltd., Call, 2.919, 07/01/2020	AUD	UBS	(782)	-
(2 002 650)	South32 Ltd., Call, 2.932, 25/02/2020	AUD	J.P. Morgan	(51 735)	-
(2 905 411)	South32 Ltd., Call, 3.064, 11/02/2020	AUD	UBS	(20 042)	-
(2 905 411)	South32 Ltd., Call, 3.090, 18/02/2020	AUD	J.P. Morgan	(22 858)	-
(2 615 512)	South32 Ltd., Call, 3.100, 17/03/2020	AUD	UBS	(34 160)	-
(878 934)	Standard Chartered plc, Call, 7.117, 14/01/2020	GBP	UBS	(141 676)	(0,01)
(377 124)	Standard Chartered plc, Call, 7.269, 10/03/2020	GBP	J.P. Morgan	(102 926)	(0,01)
(756 645)	Standard Chartered plc, Call, 7.274, 21/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(79 933)	-
(756 645)	Standard Chartered plc, Call, 7.300, 28/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(90 357)	(0,01)
(864 770)	Standard Chartered plc, Call, 7.410, 25/02/2020	GBP	UBS	(132 333)	(0,01)
(647 716)	Standard Chartered plc, Call, 7.423, 17/03/2020	GBP	HSBC	(101 342)	(0,01)
(712 136)	Standard Chartered plc, Call, 7.482, 07/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(2 429)	-
(593 447)	Standard Chartered plc, Call, 7.508, 09/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(4 311)	-
(855 277)	Standard Chartered plc, Call, 7.562, 03/03/2020	GBP	J.P. Morgan	(102 188)	(0,01)
(771 481)	Standard Chartered plc, Call, 7.628, 18/02/2020	GBP	J.P. Morgan	(51 155)	-
(647 716)	Standard Chartered plc, Call, 7.746, 24/03/2020	GBP	UBS	(51 966)	-
(843 807)	Standard Chartered plc, Call, 7.773, 04/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(20 371)	-
(771 481)	Standard Chartered plc, Call, 7.855, 11/02/2020	GBP	J.P. Morgan	(18 393)	-
(1 110 376)	Tesco plc, Call, 2.501, 09/01/2020	GBP	UBS	(104 546)	(0,01)
(1 179 774)	Tesco plc, Call, 2.506, 21/01/2020	GBP	UBS	(135 899)	(0,01)
(1 249 173)	Tesco plc, Call, 2.528, 25/02/2020	GBP	UBS	(178 449)	(0,01)
(1 299 459)	Tesco plc, Call, 2.555, 10/03/2020	GBP	UBS	(178 547)	(0,01)
(1 110 376)	Tesco plc, Call, 2.564, 07/01/2020	GBP	UBS	(38 764)	-
(1 214 474)	Tesco plc, Call, 2.564, 04/02/2020	GBP	UBS	(110 946)	(0,01)
(1 284 141)	Tesco plc, Call, 2.570, 03/03/2020	GBP	UBS	(154 668)	(0,01)
(1 299 459)	Tesco plc, Call, 2.599, 17/03/2020	GBP	UBS	(149 981)	(0,01)
(1 110 376)	Tesco plc, Call, 2.607, 11/02/2020	GBP	J.P. Morgan	(81 750)	(0,01)
(1 179 774)	Tesco plc, Call, 2.718, 28/01/2020	GBP	Credit Suisse	(18 834)	-
(1 299 459)	Tesco plc, Call, 2.738, 24/03/2020	GBP	UBS	(72 240)	-
(163 090)	Unicredit SpA, Call, 12.242, 14/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(152 254)	(0,01)
(163 090)	Unicredit SpA, Call, 12.499, 21/01/2020	EUR	Credit Suisse	(123 384)	(0,01)
(153 497)	Unicredit SpA, Call, 12.728, 07/01/2020	EUR	Credit Suisse	(63 116)	-
(163 090)	Unicredit SpA, Call, 13.348, 28/01/2020	EUR	Credit Suisse	(46 432)	-
(167 887)	Unicredit SpA, Call, 13.529, 04/02/2020	EUR	UBS	(45 131)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(153 497)	Unicredit SpA, Call, 14.078, 09/01/2020	EUR	J.P. Morgan	(1 073)	-
(153 497)	Unicredit SpA, Call, 14.132, 18/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(27 531)	-
(179 622)	Unicredit SpA, Call, 14.306, 10/03/2020	EUR	Goldman Sachs	(41 602)	-
(177 504)	Unicredit SpA, Call, 14.324, 03/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(35 422)	-
(172 684)	Unicredit SpA, Call, 14.379, 25/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(27 706)	-
(153 497)	Unicredit SpA, Call, 14.502, 11/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(13 623)	-
(179 622)	Unicredit SpA, Call, 14.905, 17/03/2020	EUR	J.P. Morgan	(26 390)	-
(179 622)	Unicredit SpA, Call, 15.457, 24/03/2020	EUR	Morgan Stanley	(18 387)	-
(66 300)	Western Union Co. (The), Call, 28.360, 04/02/2020	USD	Morgan Stanley	(10 104)	-
(121 200)	Western Union Co. (The), Call, 28.510, 18/02/2020	USD	RBC	(28 440)	-
(115 900)	Western Union Co. (The), Call, 29.280, 25/02/2020	USD	Morgan Stanley	(16 418)	-
(60 600)	Western Union Co. (The), Call, 29.930, 11/02/2020	USD	RBC	(1 807)	-
(1 120 680)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.109, 17/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(46 917)	-
(1 305 054)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.112, 14/01/2020	GBP	J.P. Morgan	(12 089)	-
(2 151 560)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.130, 07/01/2020	GBP	Credit Suisse	(2 251)	-
(1 466 374)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.135, 21/01/2020	GBP	Merrill Lynch	(16 391)	-
(1 545 524)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.151, 25/02/2020	GBP	UBS	(32 666)	-
(1 336 827)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.164, 11/02/2020	GBP	J.P. Morgan	(18 351)	-
(1 620 045)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.167, 10/03/2020	GBP	UBS	(35 554)	-
(1 133 546)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.192, 03/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(16 986)	-
(1 392 023)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.216, 24/03/2020	GBP	Goldman Sachs	(22 866)	-
(2 084 124)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.265, 28/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(4 094)	-
(127 232)	WPP plc, Call, 10.422, 28/01/2020	GBP	UBS	(62 400)	-
(95 798)	WPP plc, Call, 10.601, 09/01/2020	GBP	J.P. Morgan	(18 918)	-
(140 139)	WPP plc, Call, 10.649, 17/03/2020	GBP	UBS	(86 267)	(0,01)
(119 747)	WPP plc, Call, 10.670, 07/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(14 247)	-
(140 139)	WPP plc, Call, 10.712, 10/03/2020	GBP	Exane Derivatives	(73 862)	-
(134 716)	WPP plc, Call, 10.722, 25/02/2020	GBP	UBS	(56 508)	-
(130 974)	WPP plc, Call, 10.743, 04/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(37 316)	-
(127 232)	WPP plc, Call, 10.758, 14/01/2020	GBP	UBS	(15 880)	-
(127 232)	WPP plc, Call, 10.796, 21/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(19 844)	-
(119 747)	WPP plc, Call, 10.936, 11/02/2020	GBP	Goldman Sachs	(25 868)	-
(119 747)	WPP plc, Call, 11.071, 18/02/2020	GBP	UBS	(22 460)	-
(138 487)	WPP plc, Call, 11.166, 03/03/2020	GBP	Exane Derivatives	(32 239)	-
(140 139)	WPP plc, Call, 11.351, 24/03/2020	GBP	UBS	(37 787)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - Pasywa				(17 420 166)	(0,76)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	249 454	3 997 597	0,23
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 694 400	81 446 569	4,65
			85 444 166	4,88
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	504 738	107 101 755	6,12
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	2 039 774	15 076 248	0,86
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	133 340	29 479 125	1,68
JD.com, Inc., ADR	USD	1 057 784	37 233 312	2,13
Li Ning Co. Ltd.	HKD	5 691 500	17 027 452	0,97
Lojas Americanas SA Preference	BRL	4 191 744	27 005 240	1,54
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	760 698	7 267 388	0,42
MercadoLibre, Inc.	USD	14 211	8 289 693	0,47
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	240 439	39 293 402	2,25
Petrobras Distribuidora SA	BRL	3 795 656	28 405 544	1,62
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4 698 000	8 403 138	0,48
Via Varejo SA	BRL	10 843 607	30 132 164	1,72
			354 714 461	20,26
Dobra podstawowe				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8 951 000	36 140 464	2,07
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	11 115 537	19 912 383	1,14
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	310 402	10 708 869	0,61
			66 761 716	3,82
Energia				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	43 336 000	26 046 406	1,49
Gazprom PJSC, ADR	USD	3 924 559	32 291 271	1,85
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2 013 560	20 121 570	1,15
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	97 929	19 879 587	1,14

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	6 320 116	47 462 937	2,71
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	180 020	23 324 799	1,33
			169 126 570	9,67
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	3 283 400	34 385 379	1,97
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A/S	TRY	1	2	-
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	3 438 042	17 534 014	1,00
Eurobank Ergasias SA	EUR	19 492 878	20 153 608	1,15
Habib Bank Ltd.	PKR	10 799 600	10 977 774	0,63
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	904 274	12 072 058	0,69
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	3 324 675	32 222 222	1,84
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 812 853	24 569 647	1,40
OTP Bank Nyrt.	HUF	531 916	27 897 092	1,59
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4 529 500	53 452 653	3,06
Piraeus Bank SA	EUR	4 907 061	16 488 520	0,94
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	2 827 176	46 478 773	2,66
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	1 343 241	28 879 682	1,65
			325 111 424	18,58
Służba zdrowia				
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	1 629 558	25 933 405	1,49
Mediclinic International plc	ZAR	2 069 637	11 393 892	0,65
MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	2 735 730	7 387 963	0,42
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 443 400	17 862 337	1,02
			62 577 597	3,58
Przemysł				
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	2 006 077	17 753 781	1,02
Lonking Holdings Ltd.	HKD	29 489 000	8 834 846	0,50
			26 588 627	1,52

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
Koh Young Technology, Inc.	KRW	233 949	21 239 096	1,21
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	141 000	23 484 523	1,34
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	715 140	23 796 688	1,36
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2 540 055	122 368 145	6,99
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	176 091	35 857 823	2,05
SK Hynix, Inc. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	8 669 000	95 638 642	5,47
			335 085 331	19,15
Materiały				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	4 483 500	32 629 236	1,86
Duratex SA	BRL	4 522 699	18 815 223	1,08
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	11 194 517	17 100 344	0,98
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	50 308	18 569 176	1,06
LG Chem Ltd.	KRW	130 801	35 925 006	2,06
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	7 643 368	16 451 606	0,94
SK Materials Co. Ltd.	KRW	99 983	15 978 002	0,91
Ternium SA, ADR	USD	836 536	18 421 597	1,05
			173 890 190	9,94

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Ayala Land, Inc.	PHP	18 359 900	16 378 573	0,94
Emaar Properties PJSC	AED	15 716 967	17 185 270	0,98
			33 563 843	1,92
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Inter RAO UES PJSC	USD	237 556 745	19 280 383	1,10
			19 280 383	1,10
Akcje ogółem			1 652 144 308	94,42
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			1 652 144 308	94,42
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 399 686	36 713 416	2,10
			36 713 416	2,10
Akcje ogółem			36 713 416	2,10
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			36 713 416	2,10
Inwestycje ogółem			1 688 857 724	96,52
Środki pieniężne			57 212 349	3,27
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			3 701 181	0,21
Aktywa netto ogółem			1 749 771 254	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	93 691 306	USD	24 470 191	31.01.2020 r.	HSBC	276 176	0,02
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						276 176	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						276 176	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	560 870	PLN	2 158 954	31.01.2020 r.	HSBC	(9 367)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(9 367)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(9 367)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						266 809	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Alpargatas SA Preference	BRL	220 397	1 819 690	1,71
City Lodge Hotels Ltd.	ZAR	168 001	862 807	0,81
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	2 630 000	1 082 457	1,02
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	100 429	742 284	0,70
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	73 860	993 025	0,93
Eicher Motors Ltd.	INR	2 829	892 283	0,84
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	58 761	626 658	0,59
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	29 882	1 223 034	1,15
Li Ning Co. Ltd.	HKD	597 000	1 786 065	1,68
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	282 000	855 329	0,80
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	332 500	1 958 848	1,84
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	1 233 000	1 113 907	1,05
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	225 000	2 077 721	1,96
Organizacion Terpel SA	COP	208 770	640 144	0,60
Rainbow Department Store Co. Ltd. 'A'	CNH	697 800	1 055 432	0,99
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1 094 400	1 957 513	1,84
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	994 000	1 202 504	1,13
			20 889 701	19,64
Dobra podstawowe				
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	220 564	1 734 551	1,62
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	25 125	955 550	0,90
First Resources Ltd.	SGD	1 053 600	1 486 890	1,40
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	110 872	1 144 059	1,08
			5 321 050	5,00

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energia				
Enauta Participacoes SA	BRL	324 931	1 294 714	1,22
Thai Oil PCL	THB	797 100	1 870 654	1,75
United Tractors Tbk. PT	IDR	636 000	984 601	0,93
			4 149 969	3,90
Sektor usług finansowych				
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	949 250	1 411 583	1,33
City Union Bank Ltd.	INR	652 794	2 137 439	2,01
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	461 678	1 256 087	1,18
Eurobank Ergasias SA	EUR	2 393 577	2 474 710	2,33
Inversiones La Construccion SA	CLP	103 307	1 136 387	1,07
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	311 092	3 015 054	2,83
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	944 370	1 637 966	1,54
Orange Life Insurance Ltd., Reg. S	KRW	62 812	1 530 462	1,44
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	103 005	2 214 608	2,08
United Bank Ltd.	PKR	1 227 640	1 302 783	1,22
			18 117 079	17,03
Służba zdrowia				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	85 711	1 731 390	1,63
Medy-Tox, Inc.	KRW	3 530	917 503	0,86
Odontoprev SA	BRL	298 096	1 251 532	1,18
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	56 260	696 228	0,65
			4 596 653	4,32
Przemysł				
Aerospace Industrial Development Corp.	TWD	1 043 209	1 250 650	1,18
A-Living Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	281 750	971 137	0,91
Container Corp. of India Ltd.	INR	179 515	1 437 376	1,35
CTCI Corp.	TWD	1 268 000	1 614 126	1,52
Ferreycorp SAA Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	PEN	1 809 518	1 182 101	1,11
	USD	119 798	1 060 212	1,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Grupa				
Aeropuerto del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	166 024	1 980 007	1,86
Haitian				
International Holdings Ltd.	HKD	763 000	1 845 497	1,74
Hefei Meiya				
Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	188 991	1 060 272	1,00
International				
Container Terminal Services, Inc.	PHP	1 001 080	2 514 277	2,36
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	126 000	1 523 956	1,43
Lonking Holdings Ltd.	HKD	6 345 000	1 900 949	1,79
S-1 Corp.	KRW	18 672	1 516 614	1,43
United International Transportation Co.	SAR	138 834	1 349 968	1,27
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	62 000	1 479 638	1,39
			22 686 780	21,34

Technologia informacyjna

ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	148 900	2 060 000	1,94
Chroma ATE, Inc.	TWD	470 000	2 270 141	2,13
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	16 770	1 179 764	1,11
Koh Young Technology, Inc.	KRW	22 131	2 009 166	1,89
LEENO Industrial, Inc.	KRW	37 195	2 066 971	1,94
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	11 185	1 341 479	1,26
Pageguro Digital Ltd. 'A'	USD	21 939	730 033	0,69
			11 657 554	10,96

Materiały

D&L Industries, Inc.	PHP	7 471 200	1 394 491	1,31
Duratex SA	BRL	559 812	2 328 916	2,19
Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	MXN	192 681	1 033 197	0,97
Polymetal International plc	GBP	103 402	1 632 954	1,54
SK Materials Co. Ltd.	KRW	7 462	1 192 481	1,12
Supreme Industries Ltd.	INR	81 030	1 309 125	1,23
			8 891 164	8,36

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Emaar Malls PJSC	AED	2 659 626	1 325 052	1,25
			1 325 052	1,25
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Energisa SA	BRL	137 320	1 828 941	1,72
Indraprastha Gas Ltd.	INR	360 006	2 159 229	2,03
			3 988 170	3,75
Akcje ogółem			101 623 172	95,55
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			101 623 172	95,55
Inwestycje ogółem			101 623 172	95,55
Środki pieniężne			4 730 282	4,45
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(180)	-
Aktywa netto ogółem			106 353 274	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Energy

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Energia				
Antero Resources Corp.	USD	340 630	934 758	0,32
Apache Corp.	USD	359 563	9 139 489	3,09
Baytex Energy Corp.	CAD	3 265 669	4 813 714	1,63
BP plc	GBP	1 342 116	8 364 517	2,82
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	147 589	2 524 982	0,85
Callon Petroleum Co.	USD	1 512 095	7 255 090	2,45
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	188 962	6 077 746	2,05
Cenovus Energy, Inc.	CAD	768 027	7 750 461	2,62
Centennial Resource Development, Inc. 'A'	USD	733 676	3 248 918	1,10
Cimarex Energy Co.	USD	250 770	12 962 390	4,38
Devon Energy Corp.	USD	543 872	13 831 286	4,67
Encana Corp.	USD	3 123 771	14 424 271	4,87
Eni SpA	EUR	1 245 803	19 384 862	6,55
EnQuest plc	GBP	19 899 410	5 664 517	1,91
EOG Resources, Inc.	USD	101 579	8 345 835	2,82
Galp Energia SGPS SA	EUR	776 664	13 004 943	4,39
Gran Tierra Energy, Inc.	CAD	1 421 302	1 742 168	0,59
Halliburton Co.	USD	261 001	6 387 593	2,16
Inter Pipeline Ltd.	CAD	1 491	25 862	0,01
John Wood Group plc	GBP	2 054 973	10 822 098	3,65
Marathon Oil Corp.	USD	1 048 311	14 038 777	4,74
Matador Resources Co.	USD	206 720	3 640 949	1,23
Noble Energy, Inc.	USD	529 428	12 860 932	4,34
Occidental Petroleum Corp.	USD	165 054	6 710 421	2,27
Petrofac Ltd.	GBP	1 014 104	5 131 506	1,73
Premier Oil plc	GBP	4 615 065	5 989 166	2,02
QEP Resources, Inc.	USD	1 191 032	5 298 364	1,79
Range Resources Corp.	USD	2 513 340	11 604 059	3,92
Repsol SA	EUR	509 445	7 975 124	2,69
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	509 445	242 174	0,08
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	431 390	12 767 273	4,31

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Schlumberger Ltd.	USD	515 818	20 776 395	7,01
Suncor Energy, Inc.	CAD	280 645	9 163 108	3,09
TechnipFMC plc	EUR	109 172	2 320 020	0,78
TechnipFMC plc	USD	129 785	2 759 731	0,93
WPX Energy, Inc.	USD	617 872	8 371 391	2,83
			286 354 890	96,69
Akcje ogółem			286 354 890	96,69
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			286 354 890	96,69
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Przemysł				
Transatlant CM	CAD	1 063 830	458 498	0,15
			458 498	0,15
Akcje ogółem			458 498	0,15
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			458 498	0,15
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc	USD	59 389	6 664 806	2,25
			6 664 806	2,25
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			6 664 806	2,25
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			6 664 806	2,25
Inwestycje ogółem			293 478 194	99,09
Środki pieniężne			2 069 549	0,70
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			620 095	0,21
Aktywa netto ogółem			296 167 838	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Energy

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	2 434 424	USD	2 714 426	31.01.2020 r.	HSBC	26 333	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						26 333	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						26 333	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	62 063	EUR	55 497	31.01.2020 r.	HSBC	(417)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(417)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(417)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						25 916	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Energy Transition*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Przemysł				
ABB Ltd.	CHF	13 884	336 248	2,10
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	30 472	562 978	3,51
Climeon AB	SEK	21 576	158 750	0,99
Engie EPS SA	EUR	39 472	399 228	2,49
Nexans SA	EUR	12 447	608 335	3,79
Prismian SpA	EUR	15 054	363 561	2,27
Schneider Electric SE	EUR	2 579	265 193	1,65
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	56 637	995 148	6,20
SIF Holding NV	EUR	48 596	682 652	4,26
TPI Composites, Inc.	USD	29 406	540 764	3,37
Vestas Wind Systems A/S	DKK	6 524	660 572	4,12
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	393 800	456 214	2,84
			6 029 643	37,59
Technologia informacyjna				
Canadian Solar, Inc.	USD	30 275	660 535	4,12
Daqo New Energy Corp., ADR	USD	8 438	423 858	2,64
First Solar, Inc.	USD	17 017	955 523	5,96
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	4 744	966 033	6,02
SMA Solar Technology AG	EUR	4 960	192 639	1,20
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	1 171	109 878	0,69
			3 308 466	20,63
Materiały				
LG Chem Ltd.	KRW	3 995	1 097 242	6,84
Umicore SA	EUR	2 750	134 002	0,84
Wacker Chemie AG	EUR	2 837	215 651	1,34
			1 446 895	9,02
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista Preference	BRL	49 565	278 433	1,74
EDP Renovaveis SA	EUR	52 703	621 889	3,87

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Elia System Operator SA/NV	EUR	2 514	223 476	1,39
Falck Renewables SpA	EUR	62 442	334 020	2,08
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	17 276	331 735	2,07
Neoen SA, Reg. S	EUR	10 176	353 366	2,20
Red Electrica Corp. SA	EUR	26 573	535 290	3,34
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	46 427	310 648	1,94
			2 988 857	18,63
Akcje ogółem			13 773 861	85,87
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			13 773 861	85,87
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	620 000	619 605	3,87
US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	620 000	619 421	3,86
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	500 000	499 229	3,11
			1 738 255	10,84
Obligacje łącznie			1 738 255	10,84
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			1 738 255	10,84
Inwestycje ogółem			15 512 116	96,71
Środki pieniężne			243 413	1,52
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			283 560	1,77
Aktywa netto ogółem			16 039 089	100,00

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Energy Transition*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	38 621	USD	39 546	31.01.2020 r.	HSBC	558	-
EUR	145 113	USD	161 814	31.01.2020 r.	HSBC	1 560	0,01
GBP	324 912	USD	424 195	31.01.2020 r.	HSBC	5 543	0,04
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						7 661	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 661	0,05
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	5 641	GBP	4 307	31.01.2020 r.	HSBC	(55)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(55)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(55)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 606	0,05

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Equity Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	375 000	5 302 739	1,13
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	41 000	545 472	0,12
Omnicom Group, Inc.	USD	100 537	8 120 540	1,73
Pearson plc	GBP	1 909 568	16 075 023	3,42
Publicis Groupe SA	EUR	163 198	7 402 101	1,58
RTL Group SA	EUR	147 203	7 275 467	1,55
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	319 300	5 870 011	1,25
WPP plc	GBP	588 486	8 294 191	1,76
			58 885 544	12,54
Dobra luksusowe				
Gap, Inc. (The)	USD	253 762	4 503 148	0,96
Kia Motors Corp.	KRW	414 650	15 865 239	3,37
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	1 168 300	10 503 353	2,23
Schaeffler AG Preference	EUR	484 345	5 240 587	1,12
			36 112 327	7,68
Dobra podstawowe				
Tesco plc	GBP	3 454 768	11 651 359	2,48
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	6 940 862	18 326 769	3,90
			29 978 128	6,38
Energia				
Eni SpA	EUR	1 519 223	23 639 314	5,03
Gazprom PJSC, ADR	USD	1 285 513	10 577 201	2,25
Repsol SA	EUR	696 264	10 899 688	2,32
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	328 032	155 936	0,03
			45 272 139	9,63
Sektor usług finansowych				
Ageas	EUR	87 259	5 165 888	1,10
American International Group, Inc.	USD	303 137	15 437 477	3,29
BNP Paribas SA	EUR	126 241	7 494 973	1,59
Coface SA	EUR	67 761	835 363	0,18
HSBC Holdings plc	GBP	2 477 281	19 377 629	4,13
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4 224 355	11 149 105	2,37

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	5 772 675	18 331 918	3,90
Standard Chartered plc	GBP	1 986 959	18 706 384	3,98
UniCredit SpA	EUR	754 286	11 036 619	2,35
			107 535 356	22,89
Służba zdrowia				
Miraca Holdings, Inc.	JPY	20 300	494 344	0,11
Sanofi	EUR	239 808	24 152 251	5,13
			24 646 595	5,24
Przemysł				
Royal Mail plc	GBP	1 970 034	5 891 627	1,25
Societe BIC SA	EUR	67 957	4 734 945	1,01
			10 626 572	2,26
Technologia informacyjna				
Asustek Computer, Inc.	TWD	1 469 000	11 347 302	2,41
Cisco Systems, Inc.	USD	188 193	8 941 983	1,90
Intel Corp.	USD	244 119	14 525 307	3,09
International Business Machines Corp.	USD	145 157	19 247 980	4,10
			54 062 572	11,50
Materiały				
Anglo American plc	GBP	834 928	23 976 498	5,10
South32 Ltd.	AUD	10 983 279	20 783 393	4,42
Toagosei Co. Ltd.	JPY	945 700	10 850 812	2,31
			55 610 703	11,83
Nieruchomości				
Aldar Properties PJSC	AED	7 298 875	4 288 745	0,91
			4 288 745	0,91
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Centrica plc	GBP	15 953 804	18 827 503	4,01
			18 827 503	4,01
Akcje ogółem				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			445 846 184	94,87
Inwestycje ogółem			445 846 184	94,87
Środki pieniężne			22 744 953	4,84
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 342 668	0,29
Aktywa netto ogółem			469 933 805	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Equity Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	49 956	USD	34 463	31.01.2020 r.	HSBC	653	-
SGD	14 555	USD	10 743	31.01.2020 r.	HSBC	83	-
ZAR	1 252 370	USD	87 650	31.01.2020 r.	HSBC	1 350	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						2 086	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 086	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	141	AUD	204	31.01.2020 r.	HSBC	(2)	-
USD	1	SGD	2	31.01.2020 r.	HSBC	-	-
USD	646	ZAR	9 251	31.01.2020 r.	HSBC	(12)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(14)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(14)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 072	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Gold

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Materiały				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	507 509	31 823 678	7,94
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	1 035 216	6 245 236	1,56
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	1 101 097	24 666 303	6,15
B2Gold Corp.	USD	380 986	1 514 156	0,38
B2Gold Corp.	CAD	3 719 351	14 813 575	3,69
Barrick Gold Corp.	USD	1 001 391	18 713 785	4,67
Centamin plc	GBP	5 664 893	9 507 634	2,37
Centerra Gold, Inc.	CAD	1 371 759	11 037 721	2,75
Detour Gold Corp.	CAD	216 127	4 225 488	1,05
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	669 122	2 937 435	0,73
Eldorado Gold Corp.	USD	602 930	4 781 285	1,19
Endeavour Mining Corp.	CAD	928 531	18 045 183	4,50
Evolution Mining Ltd.	AUD	1 146 487	3 070 441	0,77
Gold Fields Ltd., ADR	USD	1 967 090	13 134 480	3,28
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	971 999	3 550 301	0,89
Hochschild Mining plc	GBP	4 621 394	11 176 379	2,79
Hummingbird Resources plc	GBP	12 995 686	3 649 515	0,91
IAMGOLD Corp.	USD	509 532	1 909 115	0,48
IAMGOLD Corp.	CAD	934 681	3 524 735	0,88
Kinross Gold Corp. 'R'	USD	1 703 700	8 150 549	2,03
MAG Silver Corp.	CAD	63 201	754 872	0,19
New Gold, Inc.	USD	1 254 923	1 117 131	0,28
Newcrest Mining Ltd.	AUD	1 004 962	21 386 091	5,33
Newmont Goldcorp Corp.	USD	874 653	38 351 022	9,57
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1 595 296	12 721 628	3,17
OceanaGold Corp.	CAD	11 178 307	21 560 435	5,38
Osisko Mining, Inc.	CAD	1 911 233	5 946 011	1,48
Pan American Silver Corp.	CAD	165 381	3 974 021	0,99
Pan American Silver Corp.	USD	559 192	13 365 565	3,33
Petropavlovsk plc	GBP	181 969	30 637	0,01
Polymetal International plc	GBP	173 815	2 744 936	0,68
Pure Gold Mining, Inc.	CAD	3 939 902	2 304 497	0,57
Regis Resources Ltd.	AUD	1 310 338	4 011 496	1,00
Resolute Mining Ltd.	AUD	10 623 704	9 420 581	2,35

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sabina Gold & Silver Corp.	CAD	648 868	960 841	0,24
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	5 084 746	11 888 710	2,96
SEMAFO, Inc.	CAD	688 368	1 487 345	0,37
Sibanye Gold Ltd., ADR	USD	658 854	6 535 435	1,63
SSR Mining, Inc.	USD	266 953	5 155 914	1,29
St Barbara Ltd.	AUD	5 963 017	11 443 847	2,85
TMAC Resources, Inc., Reg. S	CAD	1 303 104	3 654 751	0,91
Westgold Resources Ltd.	AUD	839 362	1 356 293	0,34
Yamana Gold, Inc.	USD	1 713 479	6 809 685	1,70
			383 458 738	95,63
Akcje ogółem			383 458 738	95,63
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			383 458 738	95,63
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 30/01/2020	USD	6 100 000	6 092 413	1,52
			6 092 413	1,52
Obligacje łącznie			6 092 413	1,52
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			6 092 413	1,52
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Materiały				
Beadell Resources Ltd.*	AUD	7 500 000	1 580	-
Castile Resources Pty. Ltd.*	AUD	541 656	76 097	0,02
			77 677	0,02
Akcje ogółem			77 677	0,02
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			77 677	0,02
Inwestycje ogółem			389 628 828	97,17
Środki pieniężne			9 446 252	2,36
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 909 464	0,47
Aktywa netto ogółem			400 984 544	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Gold

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	312 192	USD	319 759	31.01.2020 r.	HSBC	4 427	-
CNH	124 002	USD	17 686	31.01.2020 r.	HSBC	108	-
EUR	14 608 990	USD	16 293 313	31.01.2020 r.	HSBC	153 994	0,04
GBP	47 537 529	USD	62 086 248	31.01.2020 r.	HSBC	788 276	0,19
PLN	259 252 770	USD	67 726 065	31.01.2020 r.	HSBC	749 491	0,19
SGD	23 766 589	USD	17 546 035	31.01.2020 r.	HSBC	131 552	0,03
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 827 848	0,45
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 827 848	0,45
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	4 216	CHF	4 127	31.01.2020 r.	HSBC	(70)	-
USD	233	CNH	1 638	31.01.2020 r.	HSBC	(1)	-
USD	483 387	EUR	432 570	31.01.2020 r.	HSBC	(3 616)	-
USD	1 137 446	GBP	876 452	31.01.2020 r.	HSBC	(21 775)	(0,01)
USD	926 341	PLN	3 569 837	31.01.2020 r.	HSBC	(16 548)	-
USD	842 085	SGD	1 137 760	31.01.2020 r.	HSBC	(4 181)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(46 191)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(46 191)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 781 657	0,44

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	18 300	131 150	0,27	Ubisoft Entertainment SA	EUR	1 575	108 996	0,23
Alphabet, Inc. 'A'	USD	406	543 072	1,14	Verizon Communications, Inc.	USD	389	23 796	0,05
AT&T, Inc.	USD	1 180	46 000	0,10	Vodafone Group plc	GBP	134 922	261 678	0,55
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	9 061	71 200	0,15	Walt Disney Co. (The)	USD	170	24 438	0,05
Baidu, Inc., ADR	USD	1 007	126 792	0,26				3 532 330	7,37
CenturyLink, Inc.	USD	17 161	224 101	0,47	Dobra luksusowe				
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	116 000	47 802	0,10	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	423	89 758	0,19
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	84 000	79 075	0,16	Amazon.com, Inc.	USD	267	492 008	1,03
Cogeco Communications, Inc.	CAD	271	23 476	0,05	AutoZone, Inc.	USD	212	250 657	0,52
Deutsche Telekom AG	EUR	15 427	252 598	0,53	Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	15 460	267 280	0,56
Discovery, Inc. 'A'	USD	763	24 973	0,05	Berkeley Group Holdings plc	GBP	1 004	64 470	0,13
Eutelsat Communications SA	EUR	1 802	29 344	0,06	Brinker International, Inc.	USD	2 256	94 723	0,20
Facebook, Inc. 'A'	USD	1 136	231 989	0,48	Carnival Corp.	USD	4 922	250 432	0,52
Koninklijke KPN NV	EUR	39 602	117 092	0,24	Cia Hering	BRL	4 430	37 527	0,08
Liberty Global plc 'A'	USD	6 961	157 339	0,33	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	928	144 938	0,30
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	1 600	44 594	0,09	Cyrela Brazil Realty SA				
Omnicom Group, Inc.	USD	648	52 340	0,11	Empreendimentos e Participacoes	BRL	10 923	80 733	0,17
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	5 937	92 808	0,19	Dufry AG	CHF	853	84 878	0,18
Proximus SADP	EUR	1 827	52 397	0,11	eBay, Inc.	USD	7 128	254 862	0,53
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	1 103	28 144	0,06	Everi Holdings, Inc.	USD	2 089	27 941	0,06
REA Group Ltd.	AUD	546	39 504	0,08	Expedia Group, Inc.	USD	460	49 499	0,10
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	2 966	60 037	0,13	Ford Motor Co.	USD	29 287	270 345	0,56
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	7 000	26 194	0,05	Home Depot, Inc. (The)	USD	2 082	451 848	0,94
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	3 197	46 118	0,10	Home Product Center PCL, NVDR	THB	60 300	32 289	0,07
Telefonica SA	EUR	31 999	223 926	0,47	HUGO BOSS AG	EUR	882	42 879	0,09
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	223 200	64 056	0,13	JVCKenwood Corp.	JPY	11 200	27 871	0,06
Telenor ASA	NOK	3 753	67 409	0,14	LG Electronics, Inc.	KRW	1 252	77 906	0,16
Telstra Corp. Ltd.	AUD	73 137	181 051	0,38	Magna International, Inc.	CAD	2 051	112 815	0,24
Tencent Holdings Ltd.	HKD	600	28 841	0,06	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	4 500	23 680	0,05
					Marks & Spencer Group plc	GBP	28 298	79 842	0,17
					Newell Brands, Inc.	USD	1 372	26 191	0,05
					NIKE, Inc. 'B'	USD	3 644	366 844	0,77
					Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	39 700	228 510	0,48
					Nordstrom, Inc.	USD	6 010	243 600	0,51

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	4 196	245 475	0,51
Pandora A/S	DKK	2 165	94 367	0,20
Petrobras Distribuidora SA	BRL	14 753	110 407	0,23
Signet Jewelers Ltd.	USD	5 018	107 909	0,23
Starbucks Corp.	USD	3 741	327 198	0,68
Tama Home Co. Ltd.	JPY	1 600	24 144	0,05
Target Corp.	USD	2 274	292 907	0,61
Truworths International Ltd.	ZAR	11 358	39 865	0,08
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	11 712	25 173	0,05
Wesfarmers Ltd.	AUD	5 680	164 402	0,34
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	11 146	38 644	0,08
Wynn Macau Ltd.	HKD	26 000	63 835	0,13
Yum! Brands, Inc.	USD	1 470	148 019	0,31
			5 856 671	12,22

Dobra podstawowe

Ambev SA, ADR	USD	21 762	101 109	0,21
Carlsberg A/S 'B'	DKK	712	106 424	0,22
Clorox Co. (The)	USD	1 559	238 449	0,50
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	5 028	38 909	0,08
Colgate-Palmolive Co.	USD	4 010	275 988	0,58
Essity AB 'B'	SEK	3 781	122 748	0,26
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	1 760	182 361	0,38
Hershey Co. (The)	USD	1 583	232 798	0,49
Imperial Brands plc	GBP	5 809	143 479	0,30
John B Sanfilippo & Son, Inc.	USD	289	26 483	0,06
Kimberly-Clark Corp.	USD	1 959	268 238	0,56
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	8 278	207 406	0,43
Minerva SA	BRL	9 495	30 316	0,06
Nestle SA	CHF	4 784	519 465	1,07
Philip Morris International, Inc.	USD	4 314	369 698	0,77
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4 138	515 044	1,07
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	1 100	45 684	0,10
Swedish Match AB	SEK	1 728	89 742	0,19
Tate & Lyle plc	GBP	2 857	28 702	0,06

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	19 000	47 057	0,10
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	44 734	128 127	0,27
Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	14 200	43 445	0,09
			3 761 672	7,85

Energia

Aker BP ASA	NOK	1 674	54 998	0,11
Banpu PCL, NVDR	THB	121 700	48 567	0,10
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	2 882	49 306	0,10
China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	42 000	87 671	0,18
CNOOC Ltd.	HKD	47 000	77 971	0,16
ConocoPhillips	USD	442	28 501	0,06
Eni SpA	EUR	16 045	249 663	0,53
Equinor ASA	NOK	7 207	144 287	0,30
Exxon Mobil Corp.	USD	605	41 965	0,09
LUKOIL PJSC, ADR	USD	2 235	221 667	0,47
Lundin Petroleum AB	SEK	867	29 685	0,06
Plains GP Holdings LP 'A'	USD	5 462	102 744	0,21
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	12 900	53 731	0,11
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	4 392	129 984	0,27
			1 320 740	2,75

Sektor usług finansowych

3i Group plc	GBP	3 671	53 268	0,11
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	1 215	22 147	0,05
Admiral Group plc	GBP	1 598	48 762	0,10
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	211 000	92 796	0,19
AIA Group Ltd.	HKD	29 800	312 080	0,65
Allianz SE	EUR	1 279	313 915	0,66
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	876	28 125	0,06
Assicurazioni Generali SpA	EUR	11 464	236 987	0,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	7 229	40 482	0,08
Bank of America Corp.	USD	1 351	47 350	0,10

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	505 000	215 581	0,45	Kinsale Capital Group, Inc.	USD	296	29 672	0,06
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	50 000	35 504	0,07	Medibank Pvt Ltd.	AUD	19 658	43 464	0,09
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	6 947	65 157	0,14	Moelis & Co. 'A'	USD	1 255	40 878	0,09
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	190	42 813	0,09	MSCI, Inc.	USD	1 088	279 340	0,58
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2 862	237 489	0,50	National Bank of Canada	CAD	2 655	147 321	0,31
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	368 000	317 426	0,67	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	6 566	74 674	0,16
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	36 500	27 547	0,06	Power Corp. of Canada	CAD	2 436	62 435	0,13
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	31 400	123 479	0,26	Progressive Corp. (The)	USD	3 573	258 275	0,54
Cohen & Steers, Inc.	USD	408	25 727	0,05	Qudian, Inc., ADR	USD	10 735	48 899	0,10
Comerica, Inc.	USD	3 238	230 398	0,48	Radian Group, Inc.	USD	2 895	72 561	0,15
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	9 900	162 357	0,34	RMB Holdings Ltd.	ZAR	4 850	27 832	0,06
Direct Line Insurance Group plc	GBP	13 554	55 975	0,12	Royal Bank of Canada	CAD	3 693	291 866	0,61
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	412	68 437	0,14	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	16 765	275 617	0,57
FactSet Research Systems, Inc.	USD	816	218 230	0,46	Singapore Exchange Ltd.	SGD	8 100	53 324	0,11
Fidelity National Financial, Inc.	USD	3 249	146 570	0,31	Societe Generale SA	EUR	780	27 187	0,06
Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	6 862	29 287	0,06	Sony Financial Holdings, Inc.	JPY	3 400	81 593	0,17
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	2 201	35 792	0,07	Standard Life Aberdeen plc	GBP	19 876	86 181	0,18
Haci Omer Sabanci Holding A/S	TRY	15 495	24 893	0,05	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	2 231	125 160	0,26
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	514	31 088	0,06	Turkiye Halk Bankasi A/S	TRY	75 963	75 955	0,16
Hargreaves Lansdown plc	GBP	2 172	55 542	0,12	UniCredit SpA	EUR	17 899	261 896	0,55
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	4 127	250 247	0,52	Unipol Gruppo SpA	EUR	4 574	26 277	0,05
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	34 000	26 144	0,05	Walker & Dunlop, Inc.	USD	392	25 500	0,05
Industrial Bank of Korea	KRW	2 991	30 412	0,06	Wells Fargo & Co.	USD	468	25 040	0,05
ING Groep NV	EUR	17 273	207 469	0,43				6 755 779	14,09
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	13 349	123 229	0,26	Służba zdrowia				
Itausa - Investimentos Itau SA Preference	BRL	46 165	161 955	0,34	AbbVie, Inc.	USD	1 385	122 513	0,26
JPMorgan Chase & Co.	USD	1 231	170 172	0,35	Allergan plc	USD	309	58 814	0,12
					AmerisourceBergen Corp.	USD	2 500	208 967	0,44
					Amgen, Inc.	USD	1 520	364 994	0,76
					Astellas Pharma, Inc.	JPY	13 000	220 013	0,46
					Bayer AG	EUR	292	23 893	0,05
					Biogen, Inc.	USD	951	281 128	0,59
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1 399	89 048	0,19
					Cardinal Health, Inc.	USD	4 351	220 482	0,46

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Chemed Corp.	USD	269	118 666	0,25	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	84	121 388	0,25
Coloplast A/S 'B'	DKK	635	78 927	0,16	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	22 017	80 535	0,17
DaVita, Inc.	USD	3 170	234 445	0,49	Brambles Ltd.	AUD	10 066	82 546	0,17
Eagle Pharmaceuticals, Inc.	USD	417	24 968	0,05	Builders FirstSource, Inc.	USD	2 415	61 318	0,13
Fleury SA	BRL	4 484	34 062	0,07	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1 292	100 067	0,21
Galapagos NV	EUR	1 130	238 232	0,50	CIMIC Group Ltd.	AUD	1 631	37 764	0,08
Gilead Sciences, Inc.	USD	4 531	294 088	0,61	CITIC Ltd.	HKD	27 000	36 075	0,08
GlaxoSmithKline plc	GBP	14 979	352 157	0,73	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	12 000	114 280	0,24
HCA Healthcare, Inc.	USD	1 840	271 315	0,57	Cummins, Inc.	USD	1 352	241 438	0,50
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	1 440	37 889	0,08	Delta Air Lines, Inc.	USD	2 901	169 923	0,35
Humana, Inc.	USD	775	284 663	0,59	Deluxe Corp.	USD	785	39 225	0,08
Johnson & Johnson	USD	1 074	155 970	0,33	Deutsche Lufthansa AG	EUR	12 041	222 055	0,46
McKesson Corp.	USD	1 792	245 493	0,51	Eiffage SA	EUR	614	70 381	0,15
MEDNAX, Inc.	USD	3 088	83 698	0,17	Geberit AG	CHF	342	192 518	0,40
Merck & Co., Inc.	USD	4 916	447 706	0,92	Graco, Inc.	USD	1 107	57 714	0,12
Netcare Ltd.	ZAR	24 240	33 652	0,07	GrafTech International Ltd.	USD	2 548	29 441	0,06
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5 609	326 186	0,68	Herc Holdings, Inc.	USD	496	24 555	0,05
Pfizer, Inc.	USD	2 673	103 973	0,22	HOCHTIEF AG	EUR	442	56 477	0,12
Premier, Inc. 'A'	USD	1 009	37 901	0,08	Howden Joinery Group plc	GBP	3 958	35 181	0,07
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	6 545	60 412	0,13	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1 655	297 151	0,63
Roche Holding AG	CHF	1 389	451 978	0,93	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	6 000	186 362	0,39
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	500	31 578	0,07	JTEKT Corp.	JPY	1 900	22 212	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	92	26 997	0,06	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	1 000	25 591	0,05
US Physical Therapy, Inc.	USD	198	22 525	0,05	KAR Auction Services, Inc.	USD	4 840	104 762	0,22
			5 587 333	11,65	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	2 400	52 129	0,11
Przemysł					Kone OYJ 'B'	EUR	1 706	111 735	0,23
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	1 858	74 438	0,16	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	1 148	28 085	0,06
Actuant Corp. 'A'	USD	1 115	29 116	0,06	Landstar System, Inc.	USD	767	86 541	0,18
ADT, Inc.	USD	4 047	31 364	0,07	Lennox International, Inc.	USD	876	212 332	0,44
AerCap Holdings NV	USD	1 441	88 141	0,18	Marubeni Corp.	JPY	15 300	112 185	0,23
AGC, Inc.	JPY	1 800	63 878	0,13	Masco Corp.	USD	3 402	163 285	0,34
Air Canada	CAD	2 881	107 927	0,23	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	4 100	158 701	0,33
Air France-KLM	EUR	7 477	83 388	0,17	Mitsui E&S Holdings Co. Ltd.	JPY	2 800	22 331	0,05
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	2 106	101 693	0,21					
ANA Holdings, Inc.	JPY	1 800	59 983	0,13					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nielsen Holdings plc	USD	8 428	169 185	0,35	International Business Machines Corp.	USD	2 352	311 878	0,65
Park24 Co. Ltd.	JPY	2 400	58 453	0,12	Intuit, Inc.	USD	1 123	294 894	0,62
Pitney Bowes, Inc.	USD	6 832	26 514	0,06	j2 Global, Inc.	USD	816	76 857	0,16
Qantas Airways Ltd.	AUD	27 570	137 026	0,29	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	JPY	1 500	30 123	0,06
Republic Services, Inc.	USD	2 569	231 264	0,48	Lam Research Corp.	USD	469	136 834	0,29
Robert Half International, Inc.	USD	2 755	172 905	0,36	Lite-On Technology Corp.	TWD	19 000	31 302	0,07
Rockwell Automation, Inc.	USD	1 253	253 628	0,53	Manhattan Associates, Inc.	USD	1 329	105 538	0,22
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	1 553	25 762	0,05	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 623	482 991	1,01
Signify NV, Reg. S	EUR	1 257	39 356	0,08	MAXIMUS, Inc.	USD	711	53 149	0,11
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	293	66 297	0,14	Mcncx Co. Ltd.	KRW	1 362	44 446	0,09
Sojitz Corp.	JPY	14 700	47 065	0,10	Micron Technology, Inc.	USD	5 607	296 866	0,62
Southwest Airlines Co.	USD	4 114	222 123	0,46	Microsoft Corp.	USD	5 352	842 416	1,76
Triton International Ltd.	USD	849	33 951	0,07	Oracle Corp.	USD	6 208	326 871	0,68
United Airlines Holdings, Inc.	USD	2 488	218 488	0,46	Paychex, Inc.	USD	2 828	240 003	0,50
Waste Management, Inc.	USD	1 350	153 669	0,32	Powertech Technology, Inc.	TWD	10 000	33 280	0,07
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	19 000	39 976	0,08	Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	9 000	36 047	0,08
WW Grainger, Inc.	USD	566	191 052	0,40	Sage Group plc (The)	GBP	5 552	54 955	0,11
			6 082 925	12,69	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	530	25 533	0,05
Technologia informacyjna					Seagate Technology plc	USD	4 030	238 431	0,50
Accenture plc 'A'	USD	1 731	364 471	0,76	Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	3 000	30 316	0,06
Alliance Data Systems Corp.	USD	1 471	162 438	0,34	Sino-American Silicon Products, Inc. Taiwan	TWD	23 000	76 200	0,16
Apple, Inc.	USD	4 892	1 423 912	2,98	Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	46 000	507 483	1,06
BE Semiconductor Industries NV	EUR	1 169	45 271	0,09	Texas Instruments, Inc.	USD	2 722	346 821	0,72
Cardtronics plc 'A'	USD	1 193	52 098	0,11	Tripod Technology Corp.	TWD	7 000	29 316	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	9 184	436 377	0,91	Unimicron Technology Corp.	TWD	91 000	127 295	0,27
Citrix Systems, Inc.	USD	2 153	237 458	0,50	United Microelectronics Corp.	TWD	73 000	40 059	0,08
CSG Systems International, Inc.	USD	566	29 251	0,06	VeriSign, Inc.	USD	1 280	246 101	0,51
EchoStar Corp. 'A'	USD	1 196	51 916	0,11	Visa, Inc. 'A'	USD	359	67 399	0,14
Egis Technology, Inc.	TWD	10 000	78 888	0,16	VMware, Inc. 'A'	USD	1 573	239 369	0,50
EVERTEC, Inc.	USD	841	28 365	0,06	Western Union Co. (The)	USD	8 491	227 164	0,47
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	12 316	193 886	0,40					
HP, Inc.	USD	10 608	216 944	0,45					
Infosys Ltd., ADR	USD	3 342	33 953	0,07					
Intel Corp.	USD	3 174	188 856	0,39					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wipro Ltd., ADR	USD	10 337	38 736	0,08	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	5 000	24 513	0,05
Wistron Corp.	TWD	34 000	32 161	0,07	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	3 437	63 935	0,13
			9 214 918	19,22	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	3 014	39 686	0,08
Materiały					Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	11 500	53 782	0,11
Alumina Ltd.	AUD	31 045	50 087	0,10	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	1 902	25 567	0,05
Anglo American plc	GBP	8 338	239 441	0,50	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	1 700	40 683	0,08
Asia Cement Corp.	TWD	20 000	32 020	0,07	Prologis, Inc., REIT	USD	68	6 045	0,01
BHP Group plc	GBP	13 060	306 662	0,64	Public Storage, REIT	USD	369	78 040	0,16
China National Building Material Co. Ltd. 'H'	HKD	64 000	71 287	0,15	Realogy Holdings Corp.	USD	7 681	72 598	0,15
Evraz plc	GBP	8 115	43 326	0,09	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	592	87 345	0,19
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	34 711	260 505	0,54	Sino Land Co. Ltd.	HKD	18 000	26 126	0,05
Glencore plc	GBP	82 203	255 669	0,53	Ventas, Inc., REIT	USD	904	52 505	0,11
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	55 161	93 346	0,19				919 558	1,92
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	887	26 390	0,06	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2 357	221 069	0,46	A2A SpA	EUR	23 398	43 965	0,09
Metalurgica Gerdau SA Preference	BRL	29 349	67 754	0,14	AES Corp.	USD	12 465	249 921	0,52
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	14 100	104 309	0,22	AGL Energy Ltd.	AUD	5 082	73 024	0,15
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	2 300	62 122	0,13	Centrica plc	GBP	56 963	67 224	0,14
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	4 480	136 864	0,29	CLP Holdings Ltd.	HKD	9 000	94 534	0,20
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	1 304	30 044	0,06	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	20 439	88 754	0,19
Regis Resources Ltd.	AUD	11 041	33 801	0,07	Electricite de France SA	EUR	5 841	65 169	0,14
Severstal PJSC, Reg. S, GDR	USD	2 444	37 002	0,08	Electricity Generating PCL, NVDR	THB	2 500	27 590	0,06
South32 Ltd.	AUD	51 147	96 784	0,20	Endesa SA	EUR	2 696	72 078	0,15
Trinseo SA	USD	886	32 256	0,07	Enel SpA	EUR	36 738	291 975	0,60
Warrior Met Coal, Inc.	USD	2 997	61 670	0,13	Exelon Corp.	USD	5 162	234 392	0,49
			2 262 408	4,72	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	12 800	148 088	0,31
Nieruchomości					Korea Electric Power Corp.	KRW	1 110	26 650	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	584	133 910	0,29	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	50 000	44 086	0,09
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	7 139	60 267	0,13	Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	5 400	46 750	0,10
Crown Castle International Corp., REIT	USD	50	7 080	0,01	Naturgy Energy Group SA	EUR	2 470	62 178	0,13
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	3 900	120 179	0,26	Northland Power, Inc.	CAD	1 855	39 183	0,08
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	91	27 297	0,06	NRG Energy, Inc.	USD	5 887	230 884	0,48

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF GlobalMulti-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Portland General Electric Co.	USD	1 363	76 169	0,16
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	3 500	25 599	0,05
Spark Infrastructure Group	AUD	16 958	24 784	0,05
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	6 000	59 392	0,12
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	16 800	71 646	0,15
			2 164 035	4,51
Akcje ogółem			47 458 369	98,99
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			47 458 369	98,99
Inwestycje ogółem			47 458 369	98,99
Środki pieniężne			387 894	0,81
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			94 369	0,20
Aktywa netto ogółem			47 940 632	100,00

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	1	EUR	314	-
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	2	USD	4 453	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			4 767	0,01
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			4 767	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Recovery

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Hrvatski Telekom dd	HRK	123 395	3 258 851	0,78
Orange Belgium SA	EUR	305 697	7 111 325	1,69
Orange Polska SA	PLN	1 818 579	3 419 772	0,81
Television Francaise 1	EUR	640 611	5 327 398	1,27
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	185 900	3 417 586	0,81
			22 534 932	5,36
Dobra luksusowe				
Adtalem Global Education, Inc.	USD	68 673	2 378 199	0,57
Dillard's, Inc. 'A'	USD	83 581	6 160 131	1,47
Gap, Inc. (The)	USD	252 939	4 488 544	1,07
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	52 162	11 532 099	2,74
Kia Motors Corp.	KRW	323 984	12 396 199	2,94
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	765 200	6 879 368	1,64
Schaeffler AG Preference	EUR	422 955	4 576 350	1,09
Zovio, Inc.	USD	172 865	353 343	0,08
			48 764 233	11,60
Dobra podstawowe				
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	4 339 703	11 458 625	2,73
			11 458 625	2,73
Energia				
Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	900 728	6 382 902	1,52
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	132 218	8 761 875	2,08
Eni SpA	EUR	952 903	14 827 298	3,53
Gazprom PJSC, ADR	USD	1 263 779	10 398 374	2,47
LUKOIL PJSC, ADR	USD	123 521	12 250 813	2,91
Repsol SA	EUR	757 453	11 857 573	2,82
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	358 050	170 205	0,04
			64 649 040	15,37

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
American International Group, Inc.	USD	159 834	8 139 665	1,94
Barclays plc	GBP	6 556 441	15 564 968	3,70
Citigroup, Inc.	USD	24 681	1 956 463	0,47
Coface SA	EUR	48 377	596 396	0,14
GAM Holding AG	CHF	3 009 472	8 744 893	2,08
Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	EUR	23 502	122 418	0,03
ING Groep NV	EUR	865 095	10 390 807	2,47
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 628 543	4 298 123	1,02
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	5 085 720	16 150 398	3,84
Standard Chartered plc	GBP	1 848 719	17 404 911	4,13
UniCredit SpA	EUR	897 095	13 126 183	3,12
			96 495 225	22,94
Służba zdrowia				
Sanofi	EUR	178 867	18 014 582	4,28
			18 014 582	4,28
Przemysł				
PostNL NV	EUR	3 311 754	7 488 159	1,79
Royal Mail plc	GBP	1 623 142	4 854 205	1,15
			12 342 364	2,94
Technologia informacyjna				
Asustek Computer, Inc.	TWD	1 454 000	11 231 434	2,67
Cisco Systems, Inc.	USD	109 404	5 198 327	1,24
HP, Inc.	USD	730 813	14 945 819	3,55
Intel Corp.	USD	209 577	12 470 026	2,97
Western Digital Corp.	USD	104 042	6 468 040	1,54
			50 313 646	11,97
Materiały				
Anglo American plc	GBP	744 579	21 381 961	5,08
South32 Ltd.	AUD	8 285 635	15 678 706	3,73
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	320 505	5 577 291	1,33

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Recovery

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
			42 637 958	10,14
Nieruchomości				
Aldar Properties PJS	AED	7 149 729	4 201 108	1,00
			4 201 108	1,00
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Centrica plc	GBP	13 940 860	16 451 975	3,91
			16 451 975	3,91
Akcje ogółem			387 863 688	92,24
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			387 863 688	92,24
Inwestycje ogółem			387 863 688	92,24
Środki pieniężne			30 477 413	7,25
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 138 121	0,51
Aktywa netto ogółem			420 479 222	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	63 031 835	USD	82 297 922	31.01.2020 r.	HSBC	1 069 825	0,25
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						1 069 825	0,25
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						1 069 825	0,25
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	563 449	GBP	431 805	31.01.2020 r.	HSBC	(7 669)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(7 669)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(7 669)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						1 062 156	0,25

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					Merida Industry Co. Ltd.				
Akcje					TWD 93 645 551 688 0,21				
Usługi komunikacyjne					Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.				
Cineplex, Inc.	CAD	55 236	1 441 414	0,53	JPY 48 800 661 442 0,25				
Cineworld Group plc	GBP	80 000	231 638	0,09	Next plc				
Domain Holdings Australia Ltd.	AUD	119 976	309 981	0,12	GBP 4 300 398 803 0,15				
MDC Partners, Inc. 'A'	USD	206 470	575 525	0,22	Nexateer Automotive Group Ltd.				
New Work SE	EUR	2 244	736 368	0,28	HKD 427 000 385 757 0,15				
TEGNA, Inc.	USD	73 625	1 218 421	0,46	Nien Made Enterprise Co. Ltd.				
Ubisoft Entertainment SA	EUR	20 103	1 391 200	0,52	TWD 66 000 609 465 0,23				
			5 904 547	2,22	JPY 31 400 852 766 0,32				
Dobra luksusowe					Nordstrom, Inc.				
Advance Auto Parts, Inc.	USD	11 012	1 750 584	0,66	USD 42 636 1 728 138 0,65				
Aramark	USD	40 000	1 737 894	0,65	Pets at Home Group plc				
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	38 271	1 455 853	0,55	GBP 190 000 702 050 0,26				
BorgWarner, Inc.	USD	29 162	1 260 147	0,47	Photo-Me International plc				
Brunswick Corp.	USD	37 047	2 222 604	0,84	GBP 333 500 427 508 0,16				
Caleres, Inc.	USD	39 335	943 410	0,35	PlayAGS, Inc.				
Cavco Industries, Inc.	USD	8 313	1 599 294	0,60	USD 119 457 1 384 035 0,52				
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	31 532	1 221 705	0,46	Red Rock Resorts, Inc. 'A'				
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	823 500	338 937	0,13	USD 78 235 1 886 293 0,71				
Dalata Hotel Group plc	EUR	232 426	1 345 182	0,51	Redrow plc				
Dunelm Group plc	GBP	57 000	870 783	0,33	GBP 48 000 472 579 0,18				
Extended Stay America, Inc.	USD	112 726	1 654 890	0,62	Restaurant Group plc (The)				
Flutter Entertainment plc	GBP	12 173	1 483 863	0,56	GBP 340 000 732 392 0,28				
Gentherm, Inc.	USD	26 183	1 162 348	0,44	Shenzhou International Group Holdings Ltd.				
HelloFresh SE	EUR	112 763	2 364 652	0,89	HKD 66 400 968 434 0,36				
Hudson Ltd. 'A'	USD	103 210	1 576 773	0,59	Skyline Champion Corp.				
Husqvarna AB 'B'	SEK	128 703	1 038 611	0,39	USD 45 705 1 420 620 0,53				
J D Wetherspoon plc	GBP	17 000	373 610	0,14	SMCP SA, Reg. S				
Kaufman & Broad SA	EUR	24 810	1 031 615	0,39	EUR 95 388 1 013 012 0,38				
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	15 900	731 575	0,28	SSP Group plc				
LKQ Corp.	USD	70 145	2 499 836	0,94	GBP 57 000 489 627 0,18				
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	91 000	276 010	0,10	Sumitomo Forestry Co. Ltd.				
					JPY 63 900 936 208 0,35				
					Superdry plc				
					GBP 45 314 301 515 0,11				
					TPR Co. Ltd.				
					JPY 11 700 227 591 0,09				
					Trigano SA				
					EUR 9 788 1 035 077 0,39				
					46 125 176 17,35				
Dobra podstawowe					Arcs Co. Ltd.				
					JPY 20 200 422 496 0,16				
					Convenience Retail Asia Ltd.				
					HKD 566 000 254 178 0,10				
					Cranswick plc				
					GBP 11 000 492 799 0,19				
					Darling Ingredients, Inc.				
					USD 76 273 2 130 591 0,79				
					First Resources Ltd.				
					SGD 351 300 495 771 0,19				
					Glanbia plc				
					EUR 76 204 884 213 0,33				
					Hain Celestial Group, Inc. (The)				
					USD 30 710 783 684 0,29				
					Performance Food Group Co.				
					USD 33 918 1 746 049 0,66				
					Royal Unibrew A/S				
					DKK 13 378 1 227 391 0,46				
					Tsuruha Holdings, Inc.				
					JPY 5 200 668 202 0,25				

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	262 000	476 369	0,18
			9 581 743	3,60
Energia				
New Fortress Energy LLC	USD	22 290	359 543	0,14
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	112 631	2 102 647	0,79
ProPetro Holding Corp.	USD	44 777	498 253	0,19
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	42 781	616 254	0,23
			3 576 697	1,35
Sektor usług finansowych				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	50 300	323 250	0,12
AMERISAFE, Inc.	USD	18 828	1 248 461	0,47
Assurant, Inc.	USD	23 898	3 123 934	1,16
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	33 095	1 962 762	0,73
Brown & Brown, Inc.	USD	46 648	1 835 528	0,69
Bursa Malaysia Bhd.	MYR	302 950	450 502	0,17
CenterState Bank Corp.	USD	38 134	953 863	0,36
Cerved Group SpA	EUR	174 000	1 700 231	0,64
Commerce Bancshares, Inc.	USD	16 842	1 144 396	0,43
Compass Diversified Holdings	USD	51 134	1 266 770	0,48
doValue SpA, Reg. S	EUR	92 097	1 273 033	0,48
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	41 279	1 724 889	0,65
First Midwest Bancorp, Inc.	USD	60 805	1 402 024	0,53
Globe Life, Inc.	USD	15 408	1 617 892	0,61
Golub Capital BDC, Inc.	USD	70 266	1 302 014	0,49
Intermediate Capital Group plc	GBP	36 000	765 959	0,29
James River Group Holdings Ltd.	USD	22 972	942 753	0,35
NIBC Holding NV, Reg. S	EUR	57 056	482 179	0,18
OceanFirst Financial Corp.	USD	55 037	1 396 883	0,53
Raymond James Financial, Inc.	USD	14 374	1 290 591	0,49
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	7 035	1 139 297	0,43

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SBI Holdings, Inc.	JPY	39 200	822 355	0,31
United Community Banks, Inc.	USD	45 570	1 407 026	0,53
Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	26 224	590 884	0,22
Westamerica Bancorp	USD	15 640	1 064 041	0,40
Western Alliance Bancorp	USD	34 050	1 938 701	0,73
Zions Bancorp NA	USD	28 725	1 483 386	0,56
			34 653 604	13,03
Służba zdrowia				
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	34 793	804 894	0,30
Ansell Ltd.	AUD	13 120	266 324	0,10
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	13 069	263 998	0,10
Arjo AB 'B'	SEK	199 625	967 594	0,36
Bio-Techne Corp.	USD	6 756	1 467 866	0,55
Catalent, Inc.	USD	47 005	2 659 822	1,01
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	9 000	344 919	0,13
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	32 543	1 834 559	0,69
Encompass Health Corp.	USD	32 389	2 242 653	0,84
Envista Holdings Corp.	USD	47 196	1 381 619	0,52
Evolus, Inc.	USD	65 706	761 035	0,29
Flexion Therapeutics, Inc.	USD	31 412	642 099	0,24
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	21 188	712 058	0,27
Masimo Corp.	USD	7 691	1 219 060	0,46
Medy-Tox, Inc.	KRW	1 538	399 751	0,15
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	7 700	666 338	0,25
Pacira BioSciences, Inc.	USD	20 880	924 963	0,35
PerkinElmer, Inc.	USD	13 178	1 272 074	0,48
Recordati SpA	EUR	47 063	1 987 055	0,75
Repligen Corp.	USD	14 542	1 334 814	0,50
Sientra, Inc.	USD	117 174	994 197	0,37
Syneos Health, Inc.	USD	27 685	1 646 190	0,62
Teladoc Health, Inc.	USD	12 595	1 048 525	0,39
			25 842 407	9,72

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł					Loomis AB 'B'	SEK	39 371	1 642 371	0,62
Aerospace Industrial Development Corp.	TWD	383 086	459 262	0,17	Maire Tecnimont SpA	EUR	339 577	944 120	0,36
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	22 000	720 961	0,27	Marel HF	EUR	130 653	668 067	0,25
Alaska Air Group, Inc.	USD	22 868	1 546 188	0,58	Nabtesco Corp.	JPY	36 400	1 062 795	0,40
Apogee Enterprises, Inc.	USD	36 918	1 182 188	0,44	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	31 649	552 883	0,21
ASGN, Inc.	USD	56 866	4 066 649	1,52	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	40 200	823 761	0,31
Befesa SA, Reg. S	EUR	25 195	1 075 937	0,40	Nitta Corp.	JPY	11 600	340 682	0,13
Bingo Industries Ltd., Reg. S	AUD	379 769	754 843	0,28	Obara Group, Inc.	JPY	18 500	614 123	0,23
Bodycote plc	GBP	52 200	656 726	0,25	OC Oerlikon Corp. AG	CHF	53 604	631 047	0,24
Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	66 778	653 316	0,25	Pentair plc	USD	46 875	2 142 483	0,81
Bufab AB	SEK	68 157	957 504	0,36	Piovan SpA, Reg. S	EUR	91 513	602 656	0,23
CTCI Corp.	TWD	424 000	539 739	0,20	Prosegur Cash SA	EUR	590 540	901 235	0,34
Daifuku Co. Ltd.	JPY	14 300	858 562	0,32	Prysmian SpA	EUR	29 890	721 857	0,27
Diploma plc	GBP	17 000	454 712	0,17	QinetiQ Group plc	GBP	50 000	236 422	0,09
Dycom Industries, Inc.	USD	14 183	667 749	0,25	Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	41 000	553 208	0,21
Elis SA	EUR	63 551	1 321 244	0,50	Stabilus SA	EUR	21 204	1 445 232	0,54
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	39 887	2 601 895	0,97	Stericycle, Inc.	USD	21 843	1 401 573	0,53
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	12 900	479 244	0,18	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	120 500	979 128	0,37
Gateway Distriparks Ltd.	INR	104 097	178 271	0,07	Teleperformance	EUR	4 783	1 168 554	0,44
Generac Holdings, Inc.	USD	21 098	2 131 384	0,80	TKH Group NV, CVA	EUR	23 908	1 340 704	0,50
Glory Ltd.	JPY	27 300	821 575	0,31	Tomra Systems ASA	NOK	18 155	576 584	0,22
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	166 000	401 510	0,15	Trusco Nakayama Corp.	JPY	32 000	816 420	0,31
Hexcel Corp.	USD	22 121	1 631 898	0,61	Univar Solutions, Inc.	USD	66 615	1 600 190	0,60
Hitachi Transport System Ltd.	JPY	6 800	191 606	0,07	Valmont Industries, Inc.	USD	14 208	2 130 408	0,80
HomeServe plc	GBP	21 300	355 798	0,13	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	6 000	308 842	0,12
IDEX Corp.	USD	8 160	1 404 517	0,53				56 375 174	21,19
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	13 094	943 234	0,35	Technologia informacyjna				
Interroll Holding AG	CHF	250	563 489	0,21	Ai Holdings Corp.	JPY	47 100	830 335	0,31
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	287 750	652 760	0,25	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	84 900	1 174 574	0,44
KAR Auction Services, Inc.	USD	75 939	1 643 697	0,62	Barco NV	EUR	4 403	1 083 632	0,41
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	30 000	362 847	0,14	Chroma ATE, Inc.	TWD	208 000	1 004 658	0,38
Kirby Corp.	USD	21 128	1 890 524	0,71	Ciena Corp.	USD	39 294	1 674 014	0,63
					Datalogic SpA	EUR	31 461	596 454	0,22
					Digital Garage, Inc.	JPY	24 500	1 018 211	0,38
					Disco Corp.	JPY	5 200	1 212 091	0,46
					Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	35 536	2 432 966	0,92

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	6 304	443 484	0,17	Crown Holdings, Inc.	USD	20 343	1 478 161	0,56
Entegris, Inc.	USD	42 358	2 123 622	0,80	D&L Industries, Inc.	PHP	2 611 500	487 433	0,18
GMO internet, Inc.	JPY	49 800	940 806	0,35	Elkem ASA, Reg. S	NOK	367 926	1 039 222	0,39
Halma plc	GBP	25 600	715 868	0,27	Fletcher Building Ltd.	NZD	153 456	526 011	0,20
Koh Young Technology, Inc.	KRW	7 323	664 820	0,25	Graphic Packaging Holding Co.	USD	115 125	1 909 802	0,72
LEENO Industrial, Inc.	KRW	10 250	569 605	0,21	Iluka Resources Ltd.	AUD	135 828	885 756	0,33
Leidos Holdings, Inc.	USD	11 343	1 113 159	0,42	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	35 543	692 550	0,26
Link Administration Holdings Ltd.	AUD	39 288	161 108	0,06	JSP Corp.	JPY	19 400	343 456	0,13
Logitech International SA	CHF	18 649	885 710	0,33	Kureha Corp.	JPY	14 400	858 271	0,32
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	39 388	1 050 659	0,40	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	50 500	533 805	0,20
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	22 600	800 123	0,30	OCI NV	EUR	31 252	658 519	0,25
Nexi SpA, Reg. S	EUR	75 051	1 044 158	0,39	Sensient Technologies Corp.	USD	9 965	654 505	0,25
Novanta, Inc.	USD	17 160	1 525 963	0,57	Supreme Industries Ltd.	INR	12 252	197 944	0,07
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	8 400	393 838	0,15	Valvoline, Inc.	USD	79 585	1 697 051	0,64
ON Semiconductor Corp.	USD	84 344	2 041 512	0,77	Wacker Chemie AG	EUR	13 526	1 028 163	0,39
Perficient, Inc.	USD	29 263	1 349 144	0,51				16 694 198	6,28
PTC, Inc.	USD	20 591	1 548 624	0,58	Nieruchomości				
Renishaw plc	GBP	13 680	681 199	0,26	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	65 286	1 404 715	0,53
S&T AG	EUR	52 673	1 259 647	0,47	Daibiru Corp.	JPY	50 000	600 225	0,23
Sabre Corp.	USD	94 775	2 128 781	0,80	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	30 192	1 317 896	0,50
Science Applications International Corp.	USD	14 605	1 280 829	0,48	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	17 839	1 246 108	0,47
Stemmer Imaging AG, Reg. S	EUR	16 600	494 360	0,19	Grand City Properties SA	EUR	62 776	1 508 309	0,57
Synopsys, Inc.	USD	6 997	972 733	0,37	IWG plc	GBP	50 000	287 763	0,11
Teradata Corp.	USD	66 687	1 757 043	0,66	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	50 369	1 128 230	0,42
Venture Corp. Ltd.	SGD	38 200	459 030	0,17	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	18 031	1 608 007	0,59
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	22 064	1 460 249	0,55	LondonMetric Property plc, REIT	GBP	126 800	396 471	0,15
			38 893 009	14,63	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	8 894	1 162 676	0,44
Materiały					Mirvac Group, REIT	AUD	119 395	265 433	0,10
AMG Advanced Metallurgical Group NV	EUR	15 428	378 315	0,14	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	80 000	852 123	0,32
Ardagh Group SA	USD	65 680	1 298 210	0,49	Terreno Realty Corp., REIT	USD	26 468	1 427 705	0,54
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	23 888	1 818 723	0,68	UOL Group Ltd.	SGD	126 400	780 995	0,29
Compass Minerals International, Inc.	USD	3 425	208 301	0,08				13 986 656	5,26

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Alliant Energy Corp.	USD	25 168	1 370 292	0,52
IDACORP, Inc.	USD	13 035	1 393 758	0,52
NiSource, Inc.	USD	37 548	1 034 327	0,39
Telecom Plus plc	GBP	42 000	833 674	0,31
			4 632 051	1,74
Akcje ogółem			256 265 262	96,37
Warranty				
Dobra podstawowe				
Marie Brizard Wine & Spirits SA 22/09/2022	EUR	84 355	3 792	-
			3 792	-
Warranty ogółem			3 792	-
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			256 269 054	96,37

Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcje

Energia

OW Bunker A/S*	DKK	47 500	-	-
----------------	-----	--------	---	---

Akcje ogółem

Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
---	--	--	----------	----------

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Fundusze notowane na giełdzie				
Fundusze inwestycyjne				
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	2 153	501 531	0,19
			501 531	0,19
Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem			501 531	0,19
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			501 531	0,19
Inwestycje ogółem			256 770 585	96,56
Środki pieniężne			9 021 679	3,39
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			118 193	0,05
Aktywa netto ogółem			265 910 457	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	11 959	15 996 531	5,08
Safaricom plc	KES	14 077 676	4 375 400	1,39
Tencent Holdings Ltd.	HKD	245 000	11 776 682	3,74
			32 148 613	10,21
Dobra luksusowe				
adidas AG	EUR	17 037	5 548 563	1,76
Amazon.com, Inc.	USD	5 664	10 437 177	3,31
Booking Holdings, Inc.	USD	5 146	10 555 243	3,35
Whitbread plc	GBP	113 402	7 262 416	2,31
			33 803 399	10,73
Dobra podstawowe				
Danone SA	EUR	110 516	9 178 223	2,91
Nestle SA	CHF	66 045	7 171 410	2,28
Raia Drogasil SA	BRL	157 506	4 372 545	1,39
Unilever plc	GBP	174 503	10 032 729	3,18
			30 754 907	9,76
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	1 180 000	12 357 539	3,93
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1 558 240	8 725 981	2,77
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	3 150 900	7 594 399	2,41
HDFC Bank Ltd.	INR	354 472	6 313 524	2,00
			34 991 443	11,11
Służba zdrowia				
CSL Ltd.	AUD	23 596	4 543 839	1,44
Danaher Corp.	USD	44 730	6 837 219	2,17
Lonza Group AG	CHF	30 721	11 244 553	3,57
Roche Holding AG	CHF	15 005	4 882 608	1,55
Terumo Corp.	JPY	184 400	6 502 497	2,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	22 471	7 302 574	2,32
UnitedHealth Group, Inc.	USD	27 804	8 159 035	2,59
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	18 089	2 726 172	0,87
			52 198 497	16,57

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
Bunzl plc	GBP	284 960	7 776 443	2,47
Deere & Co.	USD	58 234	10 118 112	3,21
Legrand SA	EUR	53 449	4 363 193	1,39
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	191 700	7 149 414	2,27
Schneider Electric SE	EUR	102 275	10 516 704	3,33
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	35 948	4 223 315	1,34
Tomra Systems ASA	NOK	38 720	1 229 707	0,39
Vestas Wind Systems A/S	DKK	71 418	7 231 256	2,30
			52 608 144	16,70
Technologia informacyjna				
Adobe, Inc.	USD	37 852	12 411 494	3,95
ASML Holding NV	EUR	24 442	7 243 290	2,30
Mastercard, Inc. 'A'	USD	21 231	6 318 167	2,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	891 000	9 829 742	3,12
Texas Instruments, Inc.	USD	74 126	9 444 688	3,00
Visa, Inc. 'A'	USD	40 484	7 600 471	2,41
			52 847 852	16,79
Materiały				
Norsk Hydro ASA	NOK	2 174 190	8 095 519	2,57
Umicore SA	EUR	126 050	6 142 160	1,95
			14 237 679	4,52
Akcje ogółem				
			303 590 534	96,39
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			303 590 534	96,39
Inwestycje ogółem			303 590 534	96,39
Środki pieniężne			10 364 623	3,29
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 011 397	0,32
Aktywa netto ogółem			314 966 554	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	464 243	USD	321 321	02-01-2020 r.	State Street	4 783	-
NOK	5 119 979	USD	580 041	06-01-2020 r.	UBS	4 040	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						8 823	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	28 927 525	USD	32 254 412	31-01-2020 r.	HSBC	313 197	0,10
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						313 197	0,10
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						322 020	0,10
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	76	EUR	68	31-01-2020 r.	HSBC	(1)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(1)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						322 019	0,10

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Greater China

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
China Mobile Ltd.	HKD	3 524 500	29 627 547	2,21
iQIYI, Inc., ADR	USD	1 427 560	30 201 862	2,25
SINA Corp.	USD	326 229	12 079 444	0,90
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 966 800	94 540 316	7,05
Weibo Corp., ADR	USD	769 134	35 460 464	2,64
			201 909 633	15,05
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	427 006	90 607 586	6,75
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5 151 000	6 395 291	0,48
Dadi Early- Childhood Education Group Ltd.	TWD	870 780	6 997 080	0,52
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	4 098 000	7 992 025	0,60
Li Ning Co. Ltd.	HKD	4 752 000	14 216 718	1,06
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1 812 000	10 674 984	0,80
PRADA SpA	HKD	8 732 600	35 995 495	2,68
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	3 788 700	9 063 281	0,68
Sands China Ltd.	HKD	4 380 000	23 349 210	1,74
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	13 999 000	15 897 293	1,18
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	5 611 306	16 830 336	1,25
Tonly Electronics Holdings Ltd.	HKD	8 994 000	6 843 129	0,51
Trinity Ltd.	HKD	26 208 000	774 822	0,06
			245 637 250	18,31
Dobra podstawowe				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	3 237 604	15 760 815	1,17
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	6 290 000	25 396 438	1,90
Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	439 910	3 749 232	0,28
Opplé Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	1 911 050	7 692 554	0,57
Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	2 014 169	1 701 513	0,13
			54 300 552	4,05

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energia				
CNOOC Ltd.	HKD	4 456 000	7 392 277	0,55
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	26 160 000	13 105 095	0,98
			20 497 372	1,53
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	5 360 600	56 138 838	4,18
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	6 170 000	17 101 732	1,27
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6 550 800	25 760 751	1,92
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	5 049 000	11 483 575	0,86
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	592 600	19 201 414	1,43
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11 206 600	19 756 420	1,47
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	905 000	10 679 910	0,80
Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5 166 000	2 108 041	0,16
			162 230 681	12,09
Służba zdrowia				
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	5 035 000	9 052 673	0,67
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	971 358	6 913 802	0,52
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	13 796 000	16 508 832	1,23
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	424 500	5 359 161	0,40
			37 834 468	2,82
Przemysł				
Air China Ltd. 'H'	HKD	12 904 000	13 048 719	0,97
Chen Hsong Holdings	HKD	23 546 000	6 803 760	0,51
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	624 000	1 509 292	0,11
Hiwin Technologies Corp.	TWD	1 279 450	11 972 525	0,89
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	3 692 741	26 332 938	1,97
Lung Kee Bermuda Holdings	HKD	16 300 500	5 413 882	0,40
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	13 158 318	19 874 799	1,48
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	18 929 362	21 929 507	1,63

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Greater China

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	4 060 313	10 073 250	0,75
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1 694 300	6 125 988	0,46
			123 084 660	9,17
Technologia informacyjna				
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	1 394 500	19 292 612	1,44
ASMedia Technology, Inc.	TWD	642 000	14 066 871	1,05
Asustek Computer, Inc.	TWD	1 250 000	9 655 635	0,72
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	672 283	3 765 924	0,28
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 712 881	9 594 142	0,72
Canadian Solar, Inc.	USD	898 236	19 597 570	1,45
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	537 324	11 925 607	0,89
Macronix International	TWD	7 735 000	9 594 131	0,72
Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	1 250 000	6 982 902	0,52
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	2 376 000	6 871 213	0,51
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	2 770 000	20 211 425	1,50
Parade Technologies Ltd.	TWD	67 000	1 373 959	0,10
Primax Electronics Ltd.	TWD	4 191 000	8 857 542	0,66
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1 207 000	9 461 719	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11 598 430	127 956 869	9,53
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	2 334 000	11 508 274	0,86
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	1 570 034	7 113 275	0,53
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	431 520	7 286 646	0,54
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	1 540 542	10 923 225	0,81
ZTE Corp. 'H'	HKD	5 619 400	17 158 496	1,28
			333 198 037	24,82

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Formosa Plastics Corp.	TWD	1 933 000	6 435 139	0,48
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	12 987 000	17 844 429	1,33
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 441 250	10 596 455	0,79
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	4 844 455	15 859 676	1,18
Taiwan Cement Corp.	TWD	4 536 000	6 617 539	0,49
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	17 731 000	19 655 324	1,47
			77 008 562	5,74
Nieruchomości				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	6 810 000	26 477 662	1,98
Joy City Property Ltd.	HKD	19 144 000	2 108 384	0,16
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 841 400	6 589 865	0,49
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 837 000	17 032 967	1,27
Swire Properties Ltd.	HKD	1 715 000	5 687 659	0,42
			57 896 537	4,32
Akcje ogółem			1 313 597 752	97,90
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 313 597 752	97,90
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 125 587	9 392 521	0,70
			9 392 521	0,70
Akcje ogółem			9 392 521	0,70
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			9 392 521	0,70
Inwestycje ogółem			1 322 990 273	98,60
Środki pieniężne			21 384 374	1,59
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(2 666 208)	(0,19)
Aktywa netto ogółem			1 341 708 439	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Healthcare Innovation*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Alphabet, Inc. 'C'	USD	79	105 376	1,43	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2 608	166 002	2,27
			105 376	1,43	Catalent, Inc.	USD	1 728	97 781	1,33
Dobra luksusowe									
adidas AG	EUR	202	65 787	0,89	Cerner Corp.	USD	1 323	96 673	1,31
EssilorLuxottica SA	EUR	848	129 415	1,77	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	213	67 997	0,92
Lululemon Athletica, Inc.	USD	338	77 973	1,06	CSL Ltd.	AUD	346	66 629	0,91
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	4 600	67 090	0,91	Cue Biopharma, Inc.	USD	3 184	50 572	0,69
Shimano, Inc.	JPY	500	80 885	1,10	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	1 730	97 526	1,33
			421 150	5,73	DiaSorin SpA	EUR	855	110 882	1,51
Dobra podstawowe									
Danone SA	EUR	812	67 436	0,92	Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 956	42 629	0,58
Raia Drogasil SA	BRL	2 929	81 312	1,10	Editas Medicine, Inc.	USD	1 585	46 614	0,63
			148 748	2,02	Encompass Health Corp.	USD	1 928	133 497	1,82
Służba zdrowia									
Abbott Laboratories	USD	1 468	127 342	1,73	Fate Therapeutics, Inc.	USD	3 762	72 593	0,99
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	12 000	21 575	0,29	Forty Seven, Inc.	USD	3 327	144 846	1,97
Ambea AB, Reg. S	SEK	12 570	106 143	1,44	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1 366	101 256	1,38
Amedisys, Inc.	USD	949	158 471	2,16	Gerresheimer AG	EUR	1 397	108 326	1,47
Amplifon SpA	EUR	4 155	119 723	1,63	Getinge AB 'B'	SEK	7 045	131 861	1,79
Anthem, Inc.	USD	387	118 057	1,61	Gilead Sciences, Inc.	USD	977	63 413	0,86
Arena Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 048	47 486	0,65	Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	1 152	90 950	1,24
Argenx SE, ADR	USD	269	43 512	0,59	Grifols SA	EUR	2 981	105 292	1,43
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	358	48 611	0,66	Gritstone Oncology, Inc.	USD	4 176	35 259	0,48
Baxter International, Inc.	USD	1 145	95 470	1,30	Guardant Health, Inc.	USD	561	43 656	0,59
Bayer AG	EUR	831	67 996	0,92	Health Catalyst, Inc.	USD	1 254	42 998	0,58
Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	USD	707	37 722	0,51	Illumina, Inc.	USD	242	79 282	1,08
BioNTech SE, ADR	USD	2 067	72 159	0,98	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	20 000	68 082	0,93
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	185	68 304	0,93	Invitae Corp.	USD	2 019	31 154	0,42
Bio-Techne Corp.	USD	302	65 615	0,89	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	900	72 770	0,99
Boston Scientific Corp.	USD	1 537	69 100	0,94	Johnson & Johnson	USD	1 196	173 687	2,37
					Koninklijke Philips NV	EUR	2 177	106 472	1,45
					LivaNova plc	USD	876	65 691	0,89
					Livongo Health, Inc.	USD	2 119	51 185	0,70
					Lonza Group AG	CHF	261	95 532	1,30
					M3, Inc.	JPY	3 200	96 540	1,31
					Masimo Corp.	USD	413	65 462	0,89
					Merck & Co., Inc.	USD	797	72 584	0,99

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Healthcare Innovation*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Moderna, Inc.	USD	3 798	72 153	0,98	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	470	70 833	0,96
MyoKardia, Inc.	USD	559	40 678	0,55	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 700	58 163	0,79
Patterson Cos., Inc.	USD	3 052	61 332	0,83	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	8 000	100 997	1,37
Pfizer, Inc.	USD	2 932	114 048	1,55	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	966	143 650	1,95
Quest Diagnostics, Inc.	USD	1 102	117 120	1,59	Zoetis, Inc.	USD	1 125	148 715	2,02
Repligen Corp.	USD	688	63 152	0,86				6 166 228	83,84
Roche Holding AG	CHF	482	156 842	2,13					
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5 500	104 530	1,42	Przemysł				
Straumann Holding AG	CHF	79	77 807	1,06	Stericycle, Inc.	USD	2 133	136 866	1,86
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2 900	113 754	1,55				136 866	1,86
Tecan Group AG	CHF	257	72 442	0,98					
Teladoc Health, Inc.	USD	713	59 357	0,81	Akcje ogółem			6 978 368	94,88
Terumo Corp.	JPY	2 500	88 157	1,20	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			6 978 368	94,88
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	225	73 120	0,99	Inwestycje ogółem			6 978 368	94,88
UnitedHealth Group, Inc.	USD	494	144 963	1,97	Środki pieniężne			384 615	5,23
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	852	121 436	1,65	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(8 348)	(0,11)
					Aktywa netto ogółem			7 354 635	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	10 503	USD	11 710	31-01-2020 r.	HSBC	115	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						115	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						115	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						115	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Hong Kong Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
China Mobile Ltd.	HKD	4 216 500	275 994 825	1,62	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22 703 200	695 187 432	4,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 561 400	958 704 822	5,65	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	15 344 602	295 479 637	1,74
			1 234 699 647	7,27	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	20 106 859	209 070 999	1,23
Dobra luksusowe									
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	828 893	1 369 555 728	8,05	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 303 300	328 826 348	1,94
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	83 497 500	267 595 720	1,58	Standard Chartered plc	HKD	6 095 150	440 672 637	2,59
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	12 148 000	694 456 930	4,09				3 841 352 437	22,62
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	1 584 142	504 863 063	2,97	Służba zdrowia				
Li & Fung Ltd.	HKD	73 510 000	62 260 696	0,37	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6 156 000	174 757 169	1,03
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	16 176 800	229 252 805	1,35	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 339 420	225 429 342	1,33
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	564 962	539 573 930	3,18	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1 592 000	156 499 442	0,92
PRADA SpA	HKD	12 782 700	410 277 620	2,42				556 685 953	3,28
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	20 068 514	373 818 778	2,20	Przemysł				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 934 300	219 672 850	1,29	Chen Hsong Holdings	HKD	26 466 000	59 548 500	0,35
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	3 639 260	407 830 722	2,40	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	5 380 528	398 992 993	2,35
			5 079 158 842	29,90	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	19 571 000	368 597 569	2,17
Dobra podstawowe									
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	6 609 800	174 074 872	1,02	Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	374 518	162 105 343	0,95
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7 337 000	230 670 117	1,36	Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	1 927 100	459 693 999	2,71
			404 744 989	2,38	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	8 628 500	545 931 764	3,22
Energia									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	73 317 800	343 130 294	2,02				1 994 870 168	11,75
CNOOC Ltd.	HKD	24 855 000	321 068 335	1,89	Technologia informacyjna				
			664 198 629	3,91	Longtop Financial Technologies, ADR *	USD	796 700	-	-
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd.	HKD	18 025 000	1 469 859 919	8,66				-	-
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	14 908 000	402 255 465	2,37	Nieruchomości				
					China Resources Land Ltd.	HKD	13 286 000	514 069 080	3,03
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	20 827 000	355 405 982	2,09
					Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	4 720 500	211 224 940	1,24
					Kerry Properties Ltd.	HKD	18 973 500	468 494 477	2,76
					Swire Properties Ltd.	HKD	21 526 080	555 885 095	3,27
								2 105 079 574	12,39
					Akcje ogółem				
								15 880 790 239	93,50

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Hong Kong Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			15 880 790 239	93,50

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Akcje

Dobra luksusowe

Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 842 332	249 659 823	1,47
			249 659 823	1,47

Akcje ogółem

Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			249 659 823	1,47

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder China Equity Alpha Fund - Class I Acc	USD	234 976	476 190 956	2,80
			476 190 956	2,80
			Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI	476 190 956
			476 190 956	2,80

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS

Fundusze inwestycyjne

Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	304 895	275 335 854	1,62
			275 335 854	1,62

			Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS	275 335 854
			275 335 854	1,62

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			751 526 810	4,42
Inwestycje ogółem				
			16 881 976 872	99,39
Środki pieniężne				
			175 667 802	1,03
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			(72 894 187)	(0,42)
Aktywa netto ogółem				
			16 984 750 487	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) HKD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	111 672 406	HKD	971 605 372	31-01-2020 r.	HSBC	7 679 168	0,04
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						7 679 168	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 679 168	0,04
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
HKD	3 915 984	EUR	451 708	31-01-2020 r.	HSBC	(45 165)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(45 165)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(45 165)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 634 003	0,04

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Indian Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Dobra podstawowe				
Britannia Industries Ltd. 8% 28/08/2022	INR	459 045	203 447	0,03
			203 447	0,03
Obligacje łącznie			203 447	0,03
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	301 880	1 233 708	0,18
Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference	INR	1 427 252	109 933	0,02
			1 343 641	0,20
Dobra luksusowe				
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	119 196	6 343 929	0,95
Future Retail Ltd.	INR	373 500	1 788 101	0,27
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1 214 364	9 035 768	1,36
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	131 069	13 518 337	2,02
			30 686 135	4,60
Dobra podstawowe				
Britannia Industries Ltd.	INR	318 969	13 529 093	2,03
Dabur India Ltd.	INR	2 224 075	14 275 200	2,13
Hindustan Unilever Ltd.	INR	412 690	11 110 985	1,67
ITC Ltd.	INR	3 949 878	13 146 097	1,97
Marico Ltd.	INR	1 667 850	7 978 726	1,20
			60 040 101	9,00
Energia				
Petronet LNG Ltd.	INR	2 881 296	10 815 203	1,62
Reliance Industries Ltd.	INR	2 634 766	55 835 218	8,38
			66 650 421	10,00
Sektor usług finansowych				
Axis Bank Ltd.	INR	2 141 456	22 606 794	3,39
Bajaj Finance Ltd.	INR	72 025	4 272 717	0,64
Bajaj Finserv Ltd.	INR	122 050	16 053 359	2,41
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	1 223 175	8 708 814	1,31
HDFC Bank Ltd.	INR	3 469 248	61 790 999	9,26

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Housing Development				
Finance Corp. Ltd.	INR	1 811 664	61 179 106	9,17
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	398 151	6 010 657	0,90
ICICI Bank Ltd.	INR	7 342 396	55 400 319	8,31
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S				
IndusInd Bank Ltd.	INR	436 834	9 233 845	1,38
Kotak Mahindra Bank Ltd.				
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	393 767	1 777 531	0,27
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	607 519	8 176 031	1,23
			276 322 929	41,43
Służba zdrowia				
Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	1 101 762	8 817 491	1,32
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	164 782	3 448 569	0,52
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	176 856	7 116 400	1,07
			19 382 460	2,91
Przemysł				
Larsen & Toubro Ltd.	INR	1 289 806	23 446 831	3,52
Sterling & Wilson Solar Ltd., Reg. S	INR	354 407	1 602 572	0,24
			25 049 403	3,76
Technologia informacyjna				
HCL Technologies Ltd.	INR	2 028 975	16 147 100	2,42
Infosys Ltd.	INR	3 366 117	34 436 592	5,16
Mphasis Ltd.	INR	845 203	10 919 499	1,64
Tata Consultancy Services Ltd.				
Tech Mahindra Ltd.	INR	540 877	5 773 908	0,87
			74 252 560	11,14
Materiały				
Asian Paints Ltd.	INR	1 209 356	30 239 406	4,53
			30 239 406	4,53
Nieruchomości				
Oberoi Realty Ltd.	INR	824 765	6 131 002	0,92
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	1 063 087	12 400 820	1,86
Sobha Ltd.	INR	974 046	5 478 454	0,82
			24 010 276	3,60

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Indian Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	1 549 938	9 296 154	1,39
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	894 790	13 351 969	2,00
NTPC Ltd.	INR	9 505 068	15 834 486	2,37
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	8 522 707	22 705 659	3,42
			61 188 268	9,18
Akcje ogółem			669 165 600	100,35
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			669 369 047	100,38
Inwestycje ogółem			669 369 047	100,38
Środki pieniężne			8 496 202	1,27
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(11 059 019)	(1,65)
Aktywa netto ogółem			666 806 230	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Indian Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Bharti Airtel Ltd.	INR	252 948	1 614 136	0,67
Info Edge India Ltd.	INR	291 571	10 333 952	4,27
			11 948 088	4,94
Dobra luksusowe				
Eicher Motors Ltd.	INR	9 493	2 994 148	1,24
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	255 885	3 876 003	1,60
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	114 757	11 835 931	4,89
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	1 330 582	2 723 541	1,13
Sundaram Finance Holdings Ltd.	INR	88 526	92 327	0,04
Symphony Ltd.	INR	322 485	5 251 421	2,17
TTK Prestige Ltd.	INR	112 620	9 013 150	3,72
WABCO India Ltd.	INR	42 147	3 827 567	1,58
			39 614 088	16,37
Dobra podstawowe				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	410 177	10 563 128	4,36
Nestle India Ltd.	INR	50 554	10 466 153	4,33
Tata Global Beverages Ltd.	INR	272 885	1 228 432	0,51
			22 257 713	9,20
Sektor usług finansowych				
Bajaj Finance Ltd.	INR	309 608	18 366 778	7,59
Bajaj Finserv Ltd.	INR	85 430	11 236 694	4,64
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	662 293	4 715 422	1,95
GRUH Finance Ltd.	INR	2 192 507	9 757 785	4,03
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	55 060	3 461 373	1,43
HDFC Bank Ltd.	INR	812 037	14 463 243	5,98
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	388 347	13 114 310	5,42
ICICI Bank Ltd.	INR	744 246	5 615 533	2,32
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	833 789	19 666 492	8,13
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	314 829	3 825 712	1,58

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	135 849	2 221 493	0,92
Sundaram Finance Ltd.	INR	273 912	6 257 557	2,59
			112 702 392	46,58
Służba zdrowia				
Divi's Laboratories Ltd.	INR	199 448	5 155 034	2,13
			5 155 034	2,13
Przemysł				
Astral Poly Technik Ltd.	INR	288 503	4 756 451	1,97
Cummins India Ltd.	INR	360 531	2 780 556	1,15
V-Guard Industries Ltd.	INR	497 840	1 482 675	0,61
			9 019 682	3,73
Technologia informacyjna				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	451 913	13 684 953	5,65
Tech Mahindra Ltd.	INR	235 426	2 513 192	1,04
			16 198 145	6,69
Materiały				
Pidilite Industries Ltd.	INR	398 065	7 733 786	3,20
Shree Cement Ltd.	INR	4 270	1 218 100	0,50
			8 951 886	3,70
Nieruchomości				
Godrej Properties Ltd.	INR	1 677	23 217	0,01
			23 217	0,01
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Torrent Power Ltd.	INR	2 052 523	8 165 813	3,37
			8 165 813	3,37
Akcje ogółem			234 036 058	96,72
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			234 036 058	96,72
Inwestycje ogółem			234 036 058	96,72
Środki pieniężne			13 813 353	5,71
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(5 877 494)	(2,43)
Aktywa netto ogółem			241 971 917	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Indian Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	2 705 579	USD	706 554	31-01-2020 r.	HSBC	8 062	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						8 062	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						8 062	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	13 926	PLN	53 604	31-01-2020 r.	HSBC	(233)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(233)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(233)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 829	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Intage Holdings, Inc.	JPY	114 200	106 552 212	0,13
KDDI Corp.	JPY	297 200	966 215 779	1,15
Nexon Co. Ltd.	JPY	1 167 000	1 692 695 042	2,01
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	531 000	2 266 581 862	2,69
			5 032 044 895	5,98
Dobra luksusowe				
ABC-Mart, Inc.	JPY	79 200	588 962 156	0,70
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	361 700	1 470 897 141	1,75
AT-Group Co. Ltd.	JPY	348 800	662 022 400	0,79
Bridgestone Corp.	JPY	183 500	746 324 822	0,89
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	752 200	854 088 429	1,02
Haseko Corp.	JPY	817 400	1 201 204 187	1,43
HI-LEX Corp.	JPY	803 600	1 612 557 028	1,92
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	131 500	407 255 284	0,48
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	66 600	339 336 780	0,40
Mazda Motor Corp.	JPY	200 100	187 727 810	0,22
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	255 900	385 253 499	0,46
Nafco Co. Ltd.	JPY	854 800	1 255 425 322	1,49
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	217 500	388 828 938	0,46
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	44 600	170 093 004	0,20
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	198 500	507 105 265	0,60
St Marc Holdings Co. Ltd.	JPY	54 000	125 745 213	0,15
Starts Corp., Inc.	JPY	601 600	1 673 650 864	1,99
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	682 700	1 101 431 809	1,31
Topre Corp.	JPY	431 600	763 463 256	0,91
Toyota Industries Corp.	JPY	363 200	2 296 999 265	2,73
Toyota Motor Corp.	JPY	220 700	1 701 451 843	2,02
TPR Co. Ltd.	JPY	265 100	572 534 424	0,68
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	537 900	319 847 012	0,38
			19 332 205 751	22,98

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Dobra podstawowe				
Belc Co. Ltd.	JPY	198 900	1 104 522 104	1,31
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	87 000	243 040 128	0,29
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	50 700	214 514 429	0,26
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	464 200	1 176 445 554	1,40
San-A Co. Ltd.	JPY	128 800	626 246 748	0,74
			3 364 768 963	4,00
Energia				
JXTG Holdings, Inc.	JPY	2 921 700	1 454 177 058	1,73
			1 454 177 058	1,73
Sektor usług finansowych				
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	291 900	614 057 666	0,73
Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	209 500	394 523 018	0,47
ORIX Corp.	JPY	1 969 500	3 564 293 802	4,25
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	763 600	3 081 876 325	3,66
T&D Holdings, Inc.	JPY	603 800	841 856 012	1,00
Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	JPY	1 241 900	405 682 569	0,48
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	303 000	1 852 631 045	2,20
Tokyo Century Corp.	JPY	230 700	1 348 163 889	1,60
			12 103 084 326	14,39
Służba zdrowia				
Nakanishi, Inc.	JPY	587 100	1 221 796 058	1,45
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	446 000	1 930 543 924	2,29
Tokai Corp.	JPY	138 900	391 459 953	0,47
			3 543 799 935	4,21
Przemysł				
Advan Co. Ltd.	JPY	149 100	186 287 161	0,22
Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	225 900	209 091 207	0,25
Central Japan Railway Co.	JPY	105 400	2 316 432 505	2,75
Fuji Corp.	JPY	271 200	544 779 952	0,65
Hanwa Co. Ltd.	JPY	188 800	542 612 043	0,65
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	214 000	594 267 373	0,71

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Inabata & Co. Ltd.	JPY	161 600	264 677 155	0,31
ITOCHU Corp.	JPY	1 481 900	3 753 619 771	4,45
JGC Holdings Corp.	JPY	98 300	172 343 535	0,20
Kyowa Exeo Corp.	JPY	58 700	162 318 348	0,19
Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	231 500	487 142 189	0,58
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	361 200	702 499 470	0,84
Morita Holdings Corp.	JPY	129 100	235 189 091	0,28
Nichias Corp.	JPY	87 400	243 231 044	0,29
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	425 100	1 322 906 806	1,57
Nitta Corp.	JPY	277 500	901 284 452	1,07
Obara Group, Inc.	JPY	44 500	164 203 320	0,20
Outsourcing, Inc.	JPY	117 900	136 413 844	0,16
Park24 Co. Ltd.	JPY	83 900	223 751 793	0,27
Sankyu, Inc.	JPY	185 300	1 018 654 693	1,21
SMC Corp.	JPY	29 100	1 461 763 362	1,74
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	105 600	173 636 691	0,21
Tocalo Co. Ltd.	JPY	304 700	342 150 078	0,41
			16 159 255 883	19,21
Technologia informacyjna				
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	399 400	1 138 749 536	1,35
Brother Industries Ltd.	JPY	1 008 600	2 288 296 875	2,73
DTS Corp.	JPY	571 200	1 453 166 170	1,73
Hakuto Co. Ltd.	JPY	274 000	372 689 085	0,44
Hamamatsu Photonics KK	JPY	45 500	204 259 402	0,24
Otsuka Corp.	JPY	275 100	1 202 972 514	1,43
Siix Corp.	JPY	205 300	312 412 789	0,37
SRA Holdings	JPY	82 900	222 751 462	0,26
TDK Corp.	JPY	216 800	2 683 298 501	3,20
Tokyo Electron Ltd.	JPY	39 500	943 531 110	1,12
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	290 900	1 237 277 745	1,47
			12 059 405 189	14,34

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Materiały				
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	411 000	3 351 114 132	3,98
JSP Corp.	JPY	283 100	554 228 626	0,66
JSR Corp.	JPY	459 600	924 028 137	1,10
Krosaki Harima Corp.	JPY	25 500	163 494 214	0,19
Shikoku Chemicals Corp.	JPY	642 700	885 898 230	1,05
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	12 600	627 096 540	0,75
T&K Toka Co. Ltd.	JPY	377 500	383 169 194	0,46
Taiyo Holdings Co. Ltd.	JPY	126 500	563 278 539	0,67
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 108 500	875 029 052	1,04
Tomoku Co. Ltd.	JPY	231 400	439 331 283	0,52
			8 766 667 947	10,42
Nieruchomości				
Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	1 293 300	709 238 688	0,84
Open House Co. Ltd.	JPY	53 400	166 878 969	0,20
Relo Group, Inc.	JPY	249 700	760 831 183	0,91
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	106 000	403 755 248	0,48
			2 040 704 088	2,43
			83 856 114 035	99,69
Akcje ogółem				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			83 856 114 035	99,69
Inwestycje ogółem				
			83 856 114 035	99,69
Środki pieniężne				
			694 418 698	0,83
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			(432 888 057)	(0,52)
Aktywa netto ogółem				
			84 117 644 676	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	154 878 140	JPY	18 830 773 183	31-01-2020 r.	HSBC	101 774 293	0,12
JPY	148 453	EUR	1 213	31-01-2020 r.	HSBC	192	-
JPY	131 036 104	USD	1 201 616	31-01-2020 r.	HSBC	73 891	-
USD	6	JPY	638	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						101 848 376	0,12
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						101 848 376	0,12
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	34	JPY	4 180	31-01-2020 r.	HSBC	(5)	-
JPY	88 415 060	EUR	727 316	31-01-2020 r.	HSBC	(493 193)	-
USD	91 427 242	JPY	9 970 652 559	31-01-2020 r.	HSBC	(6 144 458)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(6 637 656)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(6 637 656)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						95 210 720	0,11

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
CyberAgent, Inc.	JPY	99 200	378 161 363	0,95
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1 463 400	412 001 058	1,04
SoldOut, Inc.	JPY	97 300	196 099 306	0,49
			986 261 727	2,48
Dobra luksusowe				
Golf Digest Online, Inc.	JPY	297 500	203 397 941	0,51
HIS Co. Ltd.	JPY	210 200	658 672 157	1,66
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	54 000	275 137 929	0,69
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	291 200	438 397 104	1,10
Nifco, Inc.	JPY	270 400	810 480 871	2,04
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	216 800	826 819 804	2,09
PALTAC Corp.	JPY	138 000	722 443 738	1,82
Piolax, Inc.	JPY	230 500	488 197 825	1,23
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	575 100	251 102 063	0,63
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	298 000	771 436 992	1,94
Starts Corp., Inc.	JPY	184 400	513 000 697	1,29
Studio Atao Co. Ltd.	JPY	633 400	460 714 860	1,16
Tachikawa Corp.	JPY	430 600	561 345 050	1,41
			6 981 147 031	17,57
Dobra podstawowe				
Arcs Co. Ltd.	JPY	65 100	150 039 434	0,38
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	141 900	600 386 538	1,51
Sogo Medical Holdings Co. Ltd.	JPY	124 900	251 097 729	0,63
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	64 700	906 119 690	2,28
			1 907 643 391	4,80
Sektor usług finansowych				
eGuarantee, Inc.	JPY	528 600	664 298 726	1,67
Hitachi Capital Corp.	JPY	242 000	696 204 449	1,75
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	357 200	305 840 912	0,77
Tokyo Century Corp.	JPY	79 400	463 997 455	1,17
Uzabase, Inc.	JPY	108 700	246 873 906	0,62
			2 377 215 448	5,98

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Służba zdrowia				
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	89 600	793 288 314	2,00
MedPeer, Inc.	JPY	355 500	645 029 167	1,62
N Field Co. Ltd.	JPY	254 400	170 762 610	0,43
Nakanishi, Inc.	JPY	306 500	637 847 882	1,61
Nihon Kohden Corp.	JPY	83 700	253 484 017	0,64
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	74 600	705 658 823	1,78
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	192 900	973 684 716	2,44
StemRIM, Inc.	JPY	113 400	104 328 000	0,26
Tsukui Corp.	JPY	363 700	215 022 293	0,54
			4 499 105 822	11,32
Przemysł				
Advan Co. Ltd.	JPY	334 500	417 927 938	1,05
Daihatsu Diesel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	716 300	508 544 825	1,28
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	158 800	650 202 735	1,64
Glory Ltd.	JPY	125 100	413 692 219	1,04
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	162 500	582 054 739	1,46
Hitachi Transport System Ltd.	JPY	104 500	321 047 204	0,81
Kintetsu World Express, Inc.	JPY	104 500	199 181 410	0,50
METAWATER Co. Ltd.	JPY	62 700	273 784 596	0,69
Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	215 600	453 684 043	1,14
Nabtesco Corp.	JPY	203 900	664 826 704	1,67
Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	989 200	619 901 478	1,56
Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	353 500	798 330 576	2,00
Nitta Corp.	JPY	151 400	491 727 806	1,24
Obara Group, Inc.	JPY	110 700	408 478 820	1,03
Onoken Co. Ltd.	JPY	344 500	488 899 965	1,23
Park24 Co. Ltd.	JPY	146 200	389 898 833	0,98
Prestige International, Inc.	JPY	792 000	783 044 701	1,97
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	169 500	158 038 461	0,40
Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	259 200	383 714 395	0,97
Sinko Industries Ltd.	JPY	231 300	443 883 195	1,12
Takuma Co. Ltd.	JPY	375 000	491 543 916	1,24
Trusco Nakayama Corp.	JPY	248 700	695 959 360	1,75
YAMADA Consulting Group Co. Ltd.	JPY	51 100	82 733 982	0,21
			10 721 101 901	26,98

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
Ai Holdings Corp.	JPY	153 200	298 108 322	0,75
Digital Garage, Inc.	JPY	169 400	776 277 563	1,96
Disco Corp.	JPY	22 800	589 497 928	1,48
Enplas Corp.	JPY	164 100	588 017 823	1,48
Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	54 000	233 715 108	0,59
Innotech Corp.	JPY	183 000	205 825 319	0,52
Maruwa Co. Ltd.	JPY	61 000	517 337 877	1,30
Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	JPY	359 100	788 374 858	1,99
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	139 600	458 947 253	1,15
Nihon Unisys Ltd.	JPY	123 600	423 119 309	1,06
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	66 900	344 895 457	0,87
SRA Holdings	JPY	146 400	393 375 320	0,99
			5 617 492 137	14,14
Materiały				
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	198 200	627 459 437	1,58
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	83 700	290 937 100	0,73
JCU Corp.	JPY	118 800	384 740 060	0,97

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
JSP Corp.	JPY	207 200	405 638 189	1,02
Konishi Co. Ltd.	JPY	300 600	465 487 879	1,17
Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	347 600	348 180 430	0,88
Kureha Corp.	JPY	128 900	847 811 794	2,13
MEC Co. Ltd.	JPY	407 800	616 047 331	1,55
Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	412 500	484 485 912	1,22
			4 470 788 132	11,25
Nieruchomości				
Daibiru Corp.	JPY	297 200	389 868 653	0,98
Katitas Co. Ltd.	JPY	152 200	731 848 312	1,84
Open House Co. Ltd.	JPY	129 700	405 322 139	1,02
Relo Group, Inc.	JPY	22 900	69 775 867	0,18
			1 596 814 971	4,02
Akcje ogółem			39 157 570 560	98,54
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			39 157 570 560	98,54
Inwestycje ogółem			39 157 570 560	98,54
Środki pieniężne			570 345 158	1,44
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			10 278 191	0,02
Aktywa netto ogółem			39 738 193 909	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	27 912 561	JPY	3 393 718 172	31-01-2020 r.	HSBC	18 357 160	0,05
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						18 357 160	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						18 357 160	0,05
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	337 635	JPY	36 820 861	31-01-2020 r.	HSBC	(22 617)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(22 617)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(22 617)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						18 334 543	0,05

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Latin American

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	364 947	5 858 349	2,88	Banco Davivienda SA Preference	COP	195 840	2 759 325	1,36
			5 858 349	2,88	Banco do Brasil SA	BRL	495 186	6 508 208	3,20
Dobra luksusowe									
Arco Platform Ltd. 'A'	USD	53 820	2 404 678	1,18	Banco Santander Chile, ADR	USD	96 039	2 214 784	1,09
Ez Tec					Banco Santander Mexico SA				
Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	123 314	1 593 309	0,78	Institucion de Banca Multiple				
Lojas Americanas SA Preference	BRL	797 300	5 136 592	2,53	Grupo Financiero Santander 'B'	MXN	2 400 870	3 259 122	1,60
Lojas Renner SA	BRL	449 669	6 286 374	3,09	Credicorp Ltd.	USD	20 042	4 284 127	2,11
Magazine Luiza SA	BRL	449 480	5 332 959	2,62	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	372 560	2 067 084	1,02
MercadoLibre, Inc.	USD	4 177	2 436 567	1,20	Inversiones La Construccion SA	CLP	185 538	2 040 937	1,00
Organizacion Terpel SA	COP	608 046	1 864 428	0,92	IRB Brasil				
Petrobras					Resseguros S/A	BRL	548 859	5 319 454	2,62
Distribuidora SA	BRL	380 372	2 846 589	1,40	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	1 487 759	13 595 253	6,68
Via Varejo SA	BRL	1 348 689	3 747 731	1,84	Itausa - Investimentos Itau SA Preference	BRL	1 980 707	6 948 656	3,42
			31 649 227	15,56				67 063 252	32,97
Dobra podstawowe					Służba zdrowia				
Ambev SA, ADR	USD	996 352	4 629 187	2,28	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	223 216	3 552 344	1,75
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	73 213	6 914 066	3,40				3 552 344	1,75
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	55 783	1 991 453	0,98	Przemysł				
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 398 884	2 849 071	1,40	Ferreycorp SAA	PEN	4 177 719	2 729 172	1,34
Raia Drogasil SA	BRL	154 594	4 291 704	2,11	GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	1 706 497	2 272 417	1,12
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	736 652	2 109 913	1,04	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, ADR	USD	35 599	4 229 325	2,08
			22 785 394	11,21				9 230 914	4,54
Energia					Technologia informacyjna				
Enauta Participacoes SA	BRL	262 191	1 044 721	0,51	Globant SA	USD	33 104	3 510 278	1,73
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	536 663	8 015 192	3,94	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	85 771	2 854 079	1,40
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	705 255	11 197 860	5,51				6 364 357	3,13
			20 257 773	9,96	Materiały				
Sektor usług finansowych									
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	781 309	8 352 956	4,10	Corp. Moctezuma SAB de CV	MXN	525 267	1 601 025	0,79
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	339 591	3 035 719	1,49	Duratex SA	BRL	790 713	3 289 505	1,62
Banco Bradesco SA	BRL	787 458	6 677 627	3,28	Empresas CMPC SA	CLP	1 148 648	2 815 700	1,38
					Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1 680 010	4 600 035	2,26

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Latin American

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Orbia Advance Corp.				
SAB de CV	MXN	1 257 788	2 707 266	1,33
Ternium SA, ADR	USD	82 567	1 818 231	0,89
Vale SA, ADR	USD	828 616	10 895 714	5,37
			27 727 476	13,64
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Energisa SA	BRL	198 360	2 641 923	1,30
Equatorial Energia SA	BRL	765 939	4 344 165	2,14
			6 986 088	3,44
Akcje ogółem			201 475 174	99,08
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			201 475 174	99,08
Inwestycje ogółem			201 475 174	99,08
Środki pieniężne			4 409 164	2,17
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(2 535 383)	(1,25)
Aktywa netto ogółem			203 348 955	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Middle East

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Mobile Telecommunications Co. KSC	KWD	2 489 956	4 925 852	6,55
Ooredoo QPSC	QAR	877 733	1 703 465	2,27
Saudi Telecom Co.	SAR	12 444	337 385	0,45
			6 966 702	9,27
Dobra luksusowe				
Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	195 370	166 807	0,22
Ghabbour Auto	EGP	1 545 296	354 532	0,47
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	54 218	538 207	0,72
Jarir Marketing Co.	SAR	37 418	1 651 217	2,20
Leejam Sports Co. JSC	SAR	33 323	720 193	0,96
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	213 124	2 036 098	2,70
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	303 462	203 569	0,27
			5 670 623	7,54
Dobra podstawowe				
Juhayna Food Industries	EGP	742 423	399 446	0,53
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	825 574	1 478 934	1,97
			1 878 380	2,50
Energia				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	4 283 505	2 809 875	3,74
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	32 844	700 963	0,93
			3 510 838	4,67
Sektor usług finansowych				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	1 326 592	2 860 257	3,80
Ahli United Bank BSC	KWD	2 004 406	2 133 892	2,84
Al Rajhi Bank	SAR	175 779	3 061 314	4,06
Bank Muscat SAOG	OMR	651 739	734 385	0,98
Banque Saudi Fransi	SAR	82 348	830 808	1,11

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Commercial Bank PSQC (The)	QAR	1 154 931	1 488 336	1,98
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	99 699	508 465	0,68
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	459 448	1 250 019	1,66
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	163 702	173 193	0,23
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	482 594	1 991 378	2,65
Gulf Bank KSCP	KWD	402 798	402 228	0,54
Kuwait Finance House KSCP	KWD	957 874	2 560 412	3,41
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1 158 878	4 087 476	5,43
National Commercial Bank	SAR	18 055	236 788	0,31
Qatar National Bank QPSC	QAR	452 110	2 554 187	3,40
Samba Financial Group	SAR	194 870	1 683 253	2,24
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	1 553 075	2 904 846	3,86
			29 461 237	39,18
Służba zdrowia				
Cleopatra Hospital	EGP	2 090 637	785 944	1,05
Ibnsina Pharma SAE	EGP	678 035	412 993	0,55
MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	546 472	1 475 772	1,96
			2 674 709	3,56
Przemysł				
Agility Public Warehousing Co. KSC	KWD	269 212	726 304	0,97
DP World plc	USD	228 715	2 990 942	3,97
Gulf Warehousing Co.	QAR	574 934	865 334	1,15
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	326 020	1 614 034	2,15
United International Transportation Co.	SAR	145 886	1 418 539	1,89
			7 615 153	10,13
Materiały				
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	205 373	271 298	0,36
Saudi Industrial Investment Group	SAR	331 623	2 120 304	2,82
			2 391 602	3,18

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Middle East

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Arabian Centres Co. Ltd.	SAR	120 550	936 751	1,25
Emaar Development PJSC	AED	670 872	715 691	0,95
Emaar Malls PJSC	AED	5 646 543	2 813 164	3,75
Emaar Misr for Development SAE	EGP	2 271 283	413 475	0,55
Emaar Properties PJSC	AED	2 478 046	2 709 549	3,60
Medinet Nasr Housing	EGP	2 012 447	604 738	0,80
Talaat Moustafa Group	EGP	2 917 525	1 486 046	1,98
			9 679 414	12,88

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Qatar Electricity & Water Co. QSC	QAR	163 585	722 360	0,96
			722 360	0,96
Akcje ogółem			70 571 018	93,87
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			70 571 018	93,87
Inwestycje ogółem			70 571 018	93,87
Środki pieniężne			1 238 037	1,65
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			3 367 777	4,48
Aktywa netto ogółem			75 176 832	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	328 334	QAR	1 204 002	06-01-2020 r.	J.P. Morgan	(2 353)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 353)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 353)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 353)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 467	1 962 281	1,11	Telefonica SA	EUR	122 845	859 657	0,48
AT&T, Inc.	USD	2 922	113 908	0,06	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	792 000	227 297	0,13
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	29 490	231 727	0,13	Telstra Corp. Ltd.	AUD	261 335	646 936	0,36
BCE, Inc.	CAD	18 024	834 707	0,47	Ubisoft Entertainment SA	EUR	5 984	414 114	0,23
CenturyLink, Inc.	USD	60 179	785 861	0,44	Verizon Communications, Inc.	USD	1 298	79 403	0,04
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2 414	1 165 727	0,65	Vodafone Group plc	GBP	541 650	1 050 518	0,59
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	394 000	162 361	0,09	Walt Disney Co. (The)	USD	590	84 815	0,05
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	324 000	305 004	0,17	WPP plc	GBP	26 852	378 455	0,21
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	57 000	209 421	0,12				16 647 011	9,33
Cogeco Communications, Inc.	CAD	1 031	89 314	0,05	Dobra luksusowe				
Deutsche Telekom AG	EUR	59 373	972 160	0,55	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 609	341 418	0,19
Eutelsat Communications SA	EUR	7 076	115 225	0,06	Amazon.com, Inc.	USD	1 003	1 848 250	1,05
Facebook, Inc. 'A'	USD	4 165	850 560	0,48	Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	57 967	1 002 162	0,56
Koninklijke KPN NV	EUR	138 785	410 348	0,23	Berkeley Group Holdings plc	GBP	3 676	236 048	0,13
LG Uplus Corp.	KRW	10 457	128 718	0,07	Carnival Corp.	USD	11 711	595 857	0,33
Liberty Global plc 'A'	USD	25 653	579 833	0,33	Cia Hering	BRL	13 899	117 739	0,07
New Media Investment Group, Inc.	USD	16 378	99 875	0,06	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	39 229	289 947	0,16
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	22 900	638 257	0,36	Deckers Outdoor Corp.	USD	4 641	782 395	0,44
Omnicom Group, Inc.	USD	8 999	726 864	0,41	eBay, Inc.	USD	27 340	977 543	0,55
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	14 006	218 943	0,12	Expedia Group, Inc.	USD	8 598	925 199	0,52
Proximus SADP	EUR	7 036	201 788	0,11	Ford Motor Co.	USD	108 876	1 005 023	0,56
Publicis Groupe SA	EUR	7 026	318 675	0,18	H&R Block, Inc.	USD	23 442	547 335	0,31
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	3 722	94 971	0,05	Home Depot, Inc. (The)	USD	7 388	1 603 386	0,91
REA Group Ltd.	AUD	2 058	148 900	0,08	Home Product Center PCL, NVDR	THB	232 900	124 712	0,07
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	11 269	228 103	0,13	HUGO BOSS AG	EUR	7 130	346 629	0,19
Swisscom AG	CHF	1 258	668 260	0,37	JVCKenwood Corp.	JPY	38 400	95 557	0,05
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	24 000	89 810	0,05	LG Electronics, Inc.	KRW	4 612	286 984	0,16
Telecom Italia SpA	EUR	673 477	421 113	0,24	Magna International, Inc.	CAD	3 563	195 983	0,11
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	9 227	133 102	0,07	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	17 750	93 405	0,05
					Marks & Spencer Group plc	GBP	107 500	303 308	0,17
					New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	7 625	935 235	0,52
					Newell Brands, Inc.	USD	43 155	823 812	0,46

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NIKE, Inc. 'B'	USD	13 514	1 360 464	0,77	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	5 300	220 114	0,12
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	147 200	847 273	0,47	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	62 000	105 721	0,06
Pandora A/S	DKK	8 227	358 593	0,20	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	89 000	220 424	0,12
Petrobras Distribuidora SA	BRL	54 754	409 762	0,23	Vitasoy International Holdings Ltd.	HKD	26 000	94 185	0,05
PulteGroup, Inc.	USD	22 576	875 534	0,49	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	157 210	450 280	0,25
Signet Jewelers Ltd.	USD	30 388	653 477	0,37	Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	54 000	165 215	0,09
Starbucks Corp.	USD	14 243	1 245 732	0,70				14 241 912	7,98
Tama Home Co. Ltd.	JPY	6 100	92 050	0,05					
Tomy Co. Ltd.	JPY	8 200	106 055	0,06					
Truworths International Ltd.	ZAR	43 150	151 452	0,08	Energia				
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	1 589	128 238	0,07	Aker BP ASA	NOK	6 575	216 016	0,12
YDUQS Part	BRL	22 525	266 135	0,15	Cabot Oil & Gas Corp.	USD	9 658	165 231	0,09
Yum! Brands, Inc.	USD	7 809	786 311	0,44	CNOOC Ltd.	HKD	181 000	300 270	0,17
			20 759 003	11,64	Eni SpA	EUR	43 374	674 905	0,38
Dobra podstawowe					Equinor ASA	NOK	27 289	546 338	0,31
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	13 200	219 502	0,12	Exxon Mobil Corp.	USD	2 297	159 328	0,09
Ambev SA, ADR	USD	20 355	94 572	0,05	LUKOIL PJSC, ADR	USD	8 357	828 847	0,46
Clicks Group Ltd.	ZAR	10 467	191 598	0,11	Lundin Petroleum AB	SEK	5 889	201 635	0,11
Clorox Co. (The)	USD	5 325	814 457	0,46	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	798 000	399 766	0,22
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	24 243	187 605	0,11	Plains GP Holdings LP 'A'	USD	13 796	259 512	0,15
Coca-Cola European Partners plc	USD	10 114	512 773	0,29	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	50 500	210 343	0,12
Colgate-Palmolive Co.	USD	15 172	1 044 213	0,59	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	29 251	865 702	0,49
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	31 278	295 886	0,17	Schlumberger Ltd.	USD	8 634	347 765	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	6 076	629 561	0,35				5 175 658	2,90
Hershey Co. (The)	USD	6 237	917 222	0,51	Sektor usług finansowych				
John B Sanfilippo & Son, Inc.	USD	920	84 305	0,05	Admiral Group plc	GBP	7 040	214 819	0,12
Kimberly-Clark Corp.	USD	7 501	1 027 081	0,58	AIA Group Ltd.	HKD	115 400	1 208 525	0,69
Kraft Heinz Co. (The)	USD	28 471	902 005	0,51	Aon plc	USD	5 068	1 052 120	0,59
Lawson, Inc.	JPY	4 600	260 588	0,15	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	3 845	123 449	0,07
Minerva SA	BRL	36 072	115 170	0,06	Assicurazioni Generali SpA	EUR	42 236	873 115	0,49
Nestle SA	CHF	18 668	2 027 041	1,13	ASX Ltd.	AUD	3 635	199 106	0,11
PepsiCo, Inc.	USD	11 083	1 516 386	0,85	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	179 312	1 004 128	0,56
President Chain Store Corp.	TWD	10 000	101 489	0,06	Bank of America Corp.	USD	5 953	208 640	0,12
Procter & Gamble Co. (The)	USD	15 604	1 942 182	1,08					
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	7 263	102 337	0,06					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	26 392	247 536	0,14	Medibank Pvt Ltd.	AUD	67 506	149 257	0,08
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	677	152 550	0,09	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	162 000	165 484	0,09
Brown & Brown, Inc.	USD	16 399	645 276	0,36	MGIC Investment Corp.	USD	28 392	399 539	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	6 409	531 818	0,30	Moelis & Co. 'A'	USD	4 497	146 475	0,08
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1 385 000	1 194 658	0,68	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	5 300	174 821	0,10
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	148 500	112 074	0,06	MSCI, Inc.	USD	3 891	999 000	0,56
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	114 200	449 087	0,25	National Bank of Canada	CAD	9 876	548 000	0,31
Cohen & Steers, Inc.	USD	1 827	115 206	0,06	Northwest Bancshares, Inc.	USD	5 422	90 331	0,05
Comerica, Inc.	USD	12 761	908 000	0,51	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	25 291	287 631	0,16
Commonwealth Bank of Australia	AUD	20 683	1 156 674	0,65	Power Corp. of Canada	CAD	9 149	234 492	0,13
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	37 600	616 628	0,35	Progressive Corp. (The)	USD	13 522	977 441	0,55
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	24 000	461 191	0,26	Regions Financial Corp.	USD	47 781	815 445	0,46
Direct Line Insurance Group plc	GBP	55 564	229 467	0,13	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	68 883	1 132 437	0,63
Erie Indemnity Co. 'A'	USD	1 587	263 615	0,15	Singapore Exchange Ltd.	SGD	30 200	198 814	0,11
Evercore, Inc. 'A'	USD	3 277	245 104	0,14	Sony Financial Holdings, Inc.	JPY	12 900	309 575	0,17
FactSet Research Systems, Inc.	USD	2 948	788 409	0,44	Standard Life Aberdeen plc	GBP	75 504	327 381	0,18
Fidelity National Financial, Inc.	USD	13 805	622 777	0,35	Turkiye Halk Bankasi A/S	TRY	471 514	471 463	0,26
First American Financial Corp.	USD	6 289	365 858	0,21	Unipol Gruppo SpA	EUR	15 562	89 402	0,05
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	61 668	342 154	0,19	Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	6 761	113 039	0,06
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	1 715	103 727	0,06	Walker & Dunlop, Inc.	USD	1 490	96 926	0,05
Hana Financial Group, Inc.	KRW	9 771	310 673	0,17	Wells Fargo & Co.	USD	1 533	82 022	0,05
Hargreaves Lansdown plc	GBP	8 078	206 567	0,12	Willis Towers Watson plc	USD	2 584	520 787	0,29
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	15 181	920 524	0,52				25 853 719	14,50
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	111 000	85 353	0,05	Służba zdrowia				
Industrial Bank of Korea	KRW	11 360	115 506	0,06	Abbott Laboratories	USD	16 249	1 409 525	0,79
ING Groep NV	EUR	34 221	411 034	0,23	AbbVie, Inc.	USD	5 062	447 771	0,25
JPMorgan Chase & Co.	USD	4 804	664 099	0,37	Allergan plc	USD	1 174	223 455	0,13
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	979	98 139	0,06	AmerisourceBergen Corp.	USD	4 566	381 657	0,21
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	6 954	276 351	0,15	Amgen, Inc.	USD	5 774	1 386 498	0,78
					Arena Pharmaceuticals, Inc.	USD	3 731	169 054	0,09
					Astellas Pharma, Inc.	JPY	49 500	837 740	0,47
					Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	286 200	249 571	0,14

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Baxter International, Inc.	USD	7 171	597 916	0,34	Przemysł				
Bayer AG	EUR	976	79 860	0,04	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	6 962	278 922	0,16
Biogen, Inc.	USD	3 588	1 060 661	0,59	ADT, Inc.	USD	14 056	108 932	0,06
Bio-Techne Corp.	USD	1 223	265 719	0,15	AGC, Inc.	JPY	7 300	259 061	0,15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 313	338 179	0,19	Air Canada	CAD	10 476	392 449	0,22
Cardinal Health, Inc.	USD	16 718	847 165	0,47	Air France-KLM	EUR	24 342	271 476	0,15
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	2 864	434 497	0,24	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	213 000	528 862	0,30
Cochlear Ltd.	AUD	1 345	210 831	0,12	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	8 081	390 210	0,22
Coloplast A/S 'B'	DKK	2 306	286 623	0,16	Atlas Copco AB 'A'	SEK	14 963	601 330	0,34
DaVita, Inc.	USD	12 195	901 910	0,51	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	85 023	311 001	0,17
Fleury SA	BRL	15 019	114 090	0,06	Bouygues SA	EUR	8 092	344 473	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	16 817	948 349	0,53	Brambles Ltd.	AUD	37 017	303 556	0,17
Galapagos NV	EUR	4 346	916 245	0,51	Builders FirstSource, Inc.	USD	8 922	226 535	0,13
Gilead Sciences, Inc.	USD	17 279	1 121 506	0,63	CCR SA	BRL	61 311	289 648	0,16
GlaxoSmithKline plc	GBP	55 764	1 311 013	0,73	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	9 833	761 578	0,43
HCA Healthcare, Inc.	USD	7 050	1 039 550	0,58	CITIC Ltd.	HKD	92 000	122 921	0,07
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	5 120	134 716	0,08	Cummins, Inc.	USD	5 113	913 071	0,51
Johnson & Johnson	USD	3 817	554 319	0,31	Deluxe Corp.	USD	2 972	148 504	0,08
McKesson Corp.	USD	6 173	845 663	0,47	Deutsche Lufthansa AG	EUR	37 962	700 078	0,39
Merck & Co., Inc.	USD	18 576	1 691 741	0,96	DMG Mori Co. Ltd.	JPY	16 000	242 462	0,14
Netcare Ltd.	ZAR	92 085	127 838	0,07	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2 056	159 974	0,09
Novartis AG	CHF	15 515	1 477 588	0,84	Experian plc	GBP	14 468	487 940	0,27
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	20 119	1 170 001	0,66	Geberit AG	CHF	1 325	745 868	0,42
Pfizer, Inc.	USD	2 836	110 314	0,06	Herc Holdings, Inc.	USD	2 276	112 674	0,06
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	26 643	245 921	0,14	HOCHTIEF AG	EUR	1 245	159 081	0,09
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	3 540	179 652	0,10	Howden Joinery Group plc	GBP	19 711	175 203	0,10
Roche Holding AG	CHF	5 257	1 710 622	0,97	Illinois Tool Works, Inc.	USD	6 032	1 083 032	0,60
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 800	113 679	0,06	IMI plc	GBP	5 994	93 392	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	10 030	201 552	0,11	Intertek Group plc	GBP	3 117	241 056	0,14
UnitedHealth Group, Inc.	USD	314	92 143	0,05	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	12 900	400 679	0,22
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	5 632	802 729	0,45	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	3 900	99 803	0,06
US Physical Therapy, Inc.	USD	815	92 715	0,05	KAR Auction Services, Inc.	USD	21 093	456 557	0,26
					Kone OYJ 'B'	EUR	6 121	400 895	0,22
					Marubeni Corp.	JPY	53 200	390 082	0,22
			25 130 578	14,09					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nielsen Holdings plc	USD	31 150	625 308	0,35	Citrix Systems, Inc.	USD	8 145	898 325	0,50
Park24 Co. Ltd.	JPY	10 000	243 555	0,14	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	15 662	964 566	0,54
Pitney Bowes, Inc.	USD	24 022	93 227	0,05	Constellation Software, Inc.	CAD	364	353 136	0,20
RELX plc	GBP	4 427	111 480	0,06	CSG Systems International, Inc.	USD	1 599	82 636	0,05
Robert Half International, Inc.	USD	9 770	613 171	0,34	EchoStar Corp. 'A'	USD	4 567	198 245	0,11
Rockwell Automation, Inc.	USD	4 780	967 556	0,54	Egis Technology, Inc.	TWD	39 000	307 661	0,17
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	7 072	117 313	0,07	EVERTEC, Inc.	USD	2 806	94 639	0,05
Sandvik AB	SEK	28 702	563 922	0,32	Globant SA	USD	1 121	118 868	0,07
SGS SA	CHF	43	118 131	0,07	Halma plc	GBP	3 438	96 139	0,05
Signify NV, Reg. S	EUR	4 998	156 483	0,09	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	14 013	220 601	0,12
Sino-Thai Engineering & Construction PCL, NVDR	THB	294 300	139 402	0,08	Hitachi Ltd.	JPY	24 700	1 032 643	0,58
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	1 773	401 178	0,22	HP, Inc.	USD	37 761	772 248	0,43
Sojitz Corp.	JPY	55 400	177 373	0,10	Infosys Ltd., ADR	USD	11 055	112 313	0,06
Southwest Airlines Co.	USD	5 350	288 857	0,16	Innolux Corp.	TWD	345 000	95 826	0,05
Thomson Reuters Corp.	CAD	4 160	297 108	0,17	Intel Corp.	USD	24 874	1 480 026	0,83
Triton International Ltd.	USD	3 411	136 404	0,08	International Business Machines Corp.	USD	6 977	925 158	0,52
United Airlines Holdings, Inc.	USD	9 138	802 469	0,45	Intuit, Inc.	USD	3 999	1 050 116	0,59
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	9 086	1 056 428	0,59	j2 Global, Inc.	USD	4 241	399 451	0,22
Waste Management, Inc.	USD	4 096	466 242	0,26	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	116 000	145 420	0,08
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	72 000	151 486	0,08	LG Display Co. Ltd.	KRW	15 927	222 959	0,12
WW Grainger, Inc.	USD	1 956	660 244	0,37	Lite-On Technology Corp.	TWD	69 000	113 676	0,06
			20 388 642	11,43	Manhattan Associates, Inc.	USD	4 502	357 513	0,20
Technologia informacyjna					Mastercard, Inc. 'A'	USD	305	90 765	0,05
Accenture plc 'A'	USD	6 539	1 376 820	0,77	MAXIMUS, Inc.	USD	2 510	187 627	0,11
Alliance Data Systems Corp.	USD	5 264	581 288	0,33	Micron Technology, Inc.	USD	20 985	1 111 062	0,62
Altium Ltd.	AUD	5 021	121 463	0,07	Microsoft Corp.	USD	19 748	3 108 380	1,75
Apple, Inc.	USD	14 794	4 306 083	2,42	Motorola Solutions, Inc.	USD	3 096	498 229	0,28
AU Optronics Corp.	TWD	355 000	119 013	0,07	Nuance Communications, Inc.	USD	21 932	389 228	0,22
Cadence Design Systems, Inc.	USD	12 234	854 982	0,48	Paychex, Inc.	USD	10 810	917 411	0,51
Capgemini SE	EUR	2 992	366 166	0,21	Powertech Technology, Inc.	TWD	43 000	143 103	0,08
Cardtronics plc 'A'	USD	4 515	197 169	0,11	QUALCOMM, Inc.	USD	14 665	1 294 590	0,73
CGI, Inc.	CAD	4 404	367 356	0,21	Radiant Opto- Electronics Corp.	TWD	29 000	116 150	0,07
ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	84 000	96 011	0,05	Sage Group plc (The)	GBP	20 149	199 440	0,11
Cisco Systems, Inc.	USD	33 043	1 570 037	0,88					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2 021	97 362	0,05	Nieruchomości				
Seagate Technology plc	USD	15 468	915 149	0,51	American Tower Corp., REIT	USD	2 194	503 084	0,28
Sino-American Silicon Products, Inc. Taiwan	TWD	84 000	278 294	0,16	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	25 969	219 229	0,12
Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	94 000	1 037 032	0,58	Central Pattana PCL, NVDR	THB	62 000	128 978	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	68 468	600 692	0,34	China Resources Land Ltd.	HKD	134 000	665 857	0,38
Texas Instruments, Inc.	USD	10 359	1 319 881	0,74	Crown Castle International Corp., REIT	USD	308	43 614	0,02
Tripod Technology Corp.	TWD	28 000	117 265	0,07	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	22 000	677 932	0,39
Unimicron Technology Corp.	TWD	337 000	471 412	0,26	Equity Residential, REIT	USD	2 992	241 762	0,14
United Microelectronics Corp.	TWD	266 000	145 967	0,08	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	730	218 977	0,12
Visa, Inc. 'A'	USD	1 383	259 645	0,15	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	12 162	226 237	0,13
VMware, Inc. 'A'	USD	5 450	829 345	0,46	Hulic Co. Ltd.	JPY	10 700	128 940	0,07
Western Union Co. (The)	USD	9 220	246 667	0,14	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	11 449	150 750	0,08
Wipro Ltd., ADR	USD	33 940	127 185	0,07	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	5 294	167 858	0,09
Wistron Corp.	TWD	145 000	137 158	0,08	IWG plc	GBP	20 421	117 528	0,07
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	36 000	171 455	0,10	Land & Houses PCL, NVDR	THB	349 200	114 831	0,06
			34 809 047	19,52	Land Securities Group plc, REIT	GBP	15 677	205 104	0,11
Materiały					Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	41 500	194 083	0,11
BHP Group plc	GBP	49 863	1 170 830	0,67	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1 537	200 926	0,11
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	133 465	1 001 646	0,56	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	33 000	630 906	0,36
Glencore plc	GBP	312 211	971 045	0,54	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	7 325	98 465	0,06
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	213 472	361 248	0,20	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	6	43 994	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	3 369	100 235	0,06	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	9 200	220 167	0,12
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	30 800	227 852	0,13	Prologis, Inc., REIT	USD	259	23 024	0,01
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	4 800	129 645	0,07	Public Storage, REIT	USD	1 235	261 191	0,15
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	13 662	417 374	0,23	Realogy Holdings Corp.	USD	28 007	264 710	0,15
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	5 266	631 144	0,35	SBA Communications Corp., REIT	USD	1 159	276 925	0,16
Trinseo SA	USD	3 104	113 005	0,06	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	2 209	325 920	0,18
Warrior Met Coal, Inc.	USD	11 383	234 232	0,13	Sino Land Co. Ltd.	HKD	66 000	95 794	0,05
			5 358 256	3,00					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ventas, Inc., REIT	USD	3 425	198 928	0,11	Red Electrica Corp. SA	EUR	12 371	249 203	0,14
VEREIT, Inc., REIT	USD	20 802	190 119	0,11	Suez	EUR	18 052	273 568	0,16
			6 835 833	3,83	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	9 900	97 998	0,05
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					United Utilities Group plc	GBP	14 213	177 198	0,10
A2A SpA	EUR	83 778	157 418	0,09	Veolia Environnement SA	EUR	3 490	92 992	0,05
Centrica plc	GBP	229 295	270 597	0,15				2 504 317	1,40
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	6 242	105 615	0,06	Akcje ogółem			177 703 976	99,62
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	58 505	254 050	0,14	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Endesa SA	EUR	8 594	229 762	0,13	Inwestycje ogółem				
Exelon Corp.	USD	2 026	91 995	0,05	Środki pieniężne				
Hera SpA	EUR	29 636	129 889	0,07	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	168 000	148 128	0,08	Aktywa netto ogółem				
Naturgy Energy Group SA	EUR	8 974	225 904	0,13				411 981	0,23
								260 514	0,15
								178 376 471	100,00

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	6	EUR	1 882	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			1 882	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			1 882	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Swiss Equity Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Sunrise Communications Group AG, Reg. S	CHF	3 327	254 016	0,61
Swisscom AG	CHF	800	412 160	1,00
			666 176	1,61
Dobra luksusowe				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	22 800	1 741 920	4,20
Forbo Holding AG	CHF	480	793 440	1,91
Swatch Group AG (The)	CHF	3 000	813 300	1,96
Swatch Group AG (The) (Registered)	CHF	15 400	795 410	1,92
			4 144 070	9,99
Dobra podstawowe				
Aryzta AG	CHF	1 010 000	1 096 355	2,64
Nestle SA	CHF	37 600	3 978 080	9,58
Orior AG	CHF	9 800	882 000	2,13
			5 956 435	14,35
Sektor usług finansowych				
Baloise Holding AG	CHF	4 500	790 650	1,91
Cembra Money Bank AG	CHF	8 300	873 990	2,11
Credit Suisse Group AG	CHF	65 003	856 740	2,06
Helvetia Holding AG	CHF	5 800	795 180	1,92
Julius Baer Group Ltd.	CHF	19 000	948 670	2,29
Swiss Life Holding AG	CHF	2 300	1 121 940	2,70
UBS Group AG	CHF	90 000	1 103 400	2,66
Valiant Holding AG	CHF	1 800	177 300	0,43
VZ Holding AG	CHF	2 800	845 600	2,04
Zurich Insurance Group AG	CHF	4 690	1 873 655	4,50
			9 387 125	22,62
Służba zdrowia				
Coltene Holding AG	CHF	3 000	263 700	0,64
Galenica AG, Reg. S	CHF	15 660	940 383	2,27
Novartis AG	CHF	42 315	3 919 638	9,45
Roche Holding AG	CHF	12 899	4 063 185	9,79

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto
SHL TeleMedicine Ltd.	CHF	84 401	459 985	1,11
Sonova Holding AG	CHF	1 980	440 748	1,06
Tecan Group AG	CHF	2 400	656 160	1,58
Vifor Pharma AG	CHF	2 470	440 525	1,06
			11 184 324	26,96
Przemysł				
ABB Ltd.	CHF	19 000	446 310	1,08
DKSH Holding AG	CHF	15 450	810 352	1,94
Feintool International Holding AG	CHF	2 500	152 000	0,37
Implenia AG	CHF	5 600	221 088	0,53
Schindler Holding AG	CHF	1 900	470 060	1,13
SFS Group AG	CHF	7 402	695 788	1,68
Stadler Rail AG	CHF	13 939	676 042	1,63
Sulzer AG	CHF	6 000	651 000	1,57
Zehnder Group AG	CHF	13 899	631 015	1,52
			4 753 655	11,45
Technologia informacyjna				
Logitech International SA	CHF	36 500	1 676 445	4,04
Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	4 400	184 580	0,44
			1 861 025	4,48
Materiały				
Givaudan SA	CHF	380	1 155 580	2,78
SIG Combibloc Group AG	CHF	61 995	954 723	2,30
Sika AG	CHF	2 440	447 496	1,08
			2 557 799	6,16
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
BKW AG	CHF	12 500	895 000	2,16
			895 000	2,16
Akcje ogółem				
			41 405 609	99,78
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			41 405 609	99,78
Inwestycje ogółem				
			41 405 609	99,78
Środki pieniężne				
			31 438	0,08
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			61 829	0,14
Aktywa netto ogółem				
			41 498 876	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Sunrise Communications Group AG, Reg. S	CHF	62 180	4 747 443	2,10
			4 747 443	2,10
Dobra luksusowe				
Autoneum Holding AG	CHF	6 303	730 518	0,32
Dufry AG	CHF	10 693	1 033 585	0,46
Forbo Holding AG	CHF	3 538	5 848 314	2,58
Metall Zug AG	CHF	1 040	2 256 800	1,00
PIERER Mobility AG	CHF	29 048	1 565 687	0,69
Swatch Group AG (The)	CHF	112 766	5 824 364	2,58
			17 259 268	7,63
Dobra podstawowe				
Aryzta AG	CHF	3 220 195	3 495 522	1,55
Bell Food Group AG	CHF	17 948	4 765 194	2,11
Orior AG	CHF	75 722	6 814 980	3,01
			15 075 696	6,67
Sektor usług finansowych				
Airesis SA	CHF	487 979	575 815	0,25
Baloise Holding AG	CHF	52 980	9 308 586	4,13
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	5 293	4 197 349	1,86
Cembra Money Bank AG	CHF	40 040	4 216 212	1,86
Helvetia Holding AG	CHF	48 025	6 584 228	2,91
Julius Baer Group Ltd.	CHF	84 000	4 194 120	1,85
Partners Group Holding AG	CHF	13 030	11 609 729	5,14
St Galler Kantonalbank AG	CHF	7 322	3 305 883	1,46
Valiant Holding AG	CHF	51 703	5 092 746	2,25
VZ Holding AG	CHF	16 956	5 120 712	2,26
			54 205 380	23,97
Służba zdrowia				
Ascom Holding AG	CHF	91 586	972 643	0,43
Galenica AG, Reg. S	CHF	81 050	4 867 053	2,15
Sonova Holding AG	CHF	38 000	8 458 800	3,74
Tecan Group AG	CHF	31 240	8 541 016	3,78
Vifor Pharma AG	CHF	28 814	5 138 977	2,27
			27 978 489	12,37

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto
Przemysł				
Belimo Holding AG	CHF	690	5 023 200	2,22
Bucher Industries AG	CHF	9 953	3 393 973	1,50
Conzzeta AG	CHF	4 107	4 780 548	2,11
Daetwyler Holding AG	CHF	42 663	7 952 383	3,52
DKSH Holding AG	CHF	40 807	2 140 327	0,95
Flughafen Zurich AG	CHF	24 616	4 352 109	1,92
Georg Fischer AG	CHF	3 614	3 570 632	1,58
Implenia AG	CHF	47 250	1 865 430	0,82
Interroll Holding AG	CHF	2 450	5 402 250	2,39
Schindler Holding AG	CHF	43 310	10 714 893	4,75
Schweiter Technologies AG	CHF	2 226	2 746 884	1,21
SFS Group AG	CHF	53 740	5 051 560	2,23
Stadler Rail AG	CHF	79 079	3 835 332	1,70
Sulzer AG	CHF	34 900	3 786 650	1,67
Zehnder Group AG	CHF	74 210	3 369 134	1,49
			67 985 305	30,06
Technologia informacyjna				
ALSO Holding AG	CHF	12 942	2 125 076	0,94
Logitech International SA	CHF	225 900	10 375 588	4,58
Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	37 505	1 573 335	0,70
Temenos AG	CHF	30 383	4 683 539	2,07
			18 757 538	8,29
Materiały				
Clariant AG	CHF	25 193	546 184	0,24
SIG Combibloc Group AG	CHF	403 835	6 219 059	2,75
			6 765 243	2,99
Nieruchomości				
Zug Estates Holding AG 'B'	CHF	2 286	5 326 380	2,35
			5 326 380	2,35
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
BKW AG	CHF	97 356	6 970 690	3,08
			6 970 690	3,08
Akcje ogółem				
			225 071 432	99,51
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			225 071 432	99,51
Inwestycje ogółem			225 071 432	99,51
Środki pieniężne			1 112 486	0,49
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(8 999)	-
Aktywa netto ogółem			226 174 919	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Taiwanese Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	2 900 760	10 657 529	3,51
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	1 921 199	4 626 799	1,53
			15 284 328	5,04
Dobra luksusowe				
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1 594 065	12 808 975	4,22
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 190 000	8 457 589	2,79
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1 232 000	7 258 047	2,39
			28 524 611	9,40
Dobra podstawowe				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	3 284 000	8 133 409	2,68
			8 133 409	2,68
Sektor usług finansowych				
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	790 957	1 123 213	0,37
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	11 236 291	10 464 147	3,45
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7 331 000	11 353 268	3,74
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8 956 000	9 148 612	3,02
			32 089 240	10,58
Służba zdrowia				
St Shine Optical Co. Ltd.	TWD	477 000	7 237 745	2,39
			7 237 745	2,39
Przemysł				
Airtac International Group	TWD	417 000	6 468 931	2,13
Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	1 387 240	2 908 630	0,96
CTCI Corp.	TWD	4 492 000	5 718 182	1,88
Hiwin Technologies Corp.	TWD	815 500	7 631 088	2,52
U-Ming Marine Transport Corp.	TWD	2 654 000	2 979 432	0,98
			25 706 263	8,47
Technologia informacyjna				

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4 405 478	12 208 192	4,02
ASMedia Technology, Inc.	TWD	199 000	4 360 292	1,44
Asustek Computer, Inc.	TWD	1 315 000	10 157 728	3,35
Chroma ATE, Inc.	TWD	716 000	3 458 342	1,14
E Ink Holdings, Inc.	TWD	1 261 000	1 314 446	0,43
Getac Technology Corp.	TWD	4 231 000	6 601 661	2,18
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	3 113 000	5 160 963	1,70
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4 519 750	13 687 360	4,51
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	32 000	5 329 821	1,76
Macronix International	TWD	2 625 000	3 255 927	1,07
MediaTek, Inc.	TWD	739 000	10 931 616	3,60
Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	303 000	1 692 655	0,56
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	2 287 000	6 613 832	2,18
Mitac Holdings Corp.	TWD	5 575 756	5 397 168	1,78
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	834 000	6 085 317	2,01
Parade Technologies Ltd.	TWD	345 000	7 074 865	2,33
Primax Electronics Ltd.	TWD	3 040 000	6 424 941	2,12
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	843 000	6 608 309	2,18
Taiwan Semiconductor Co. Ltd.	TWD	1 696 000	3 029 835	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2 634 565	29 065 199	9,58
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	1 224 000	6 035 188	1,99
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	970 000	4 619 752	1,52
			159 113 409	52,45
Materiały				
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	1 041 000	3 039 460	1,00
Formosa Plastics Corp.	TWD	3 135 006	10 436 730	3,44
Taiwan Cement Corp.	TWD	2 126 000	3 101 607	1,02
			16 577 797	5,46
Akcje ogółem				
			292 666 802	96,47
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			292 666 802	96,47

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Taiwanese Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – AFI				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity Fund	TWD	10 881	1 820 164	0,60
			1 820 164	0,60
łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – AFI			1 820 164	0,60
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			1 820 164	0,60
Inwestycje ogółem			294 486 966	97,07
Środki pieniężne			8 479 300	2,79
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			422 402	0,14
Aktywa netto ogółem			303 388 668	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF UK Alpha Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta nominalna	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
BT Group plc	GBP	152 748	293 948	1,37
WPP plc	GBP	55 076	587 386	2,72
			881 334	4,09
Dobra luksusowe				
Bellway plc	GBP	12 817	487 943	2,26
Crest Nicholson Holdings plc	GBP	52 345	226 026	1,05
Headlam Group plc	GBP	47 838	255 933	1,19
Hollywood Bowl Group plc	GBP	120 627	343 787	1,60
WH Smith plc	GBP	9 992	259 792	1,21
			1 573 481	7,31
Dobra podstawowe				
Associated British Foods plc	GBP	16 710	434 126	2,02
British American Tobacco plc	GBP	17 495	565 351	2,62
Imperial Brands plc	GBP	24 846	464 372	2,16
Tesco plc	GBP	183 582	468 501	2,18
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	206 026	411 640	1,91
			2 343 990	10,89
Energia				
BP plc	GBP	225 228	1 062 175	4,93
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	24 321	544 669	2,53
			1 606 844	7,46
Sektor usług finansowych				
Close Brothers Group plc	GBP	25 135	401 657	1,87
Intermediate Capital Group plc	GBP	23 175	373 118	1,73
Legal & General Group plc	GBP	181 886	551 115	2,56
Lloyds Banking Group plc	GBP	1 026 679	641 675	2,98
London Stock Exchange Group plc	GBP	3 204	248 310	1,15
M&G plc	GBP	114 920	272 590	1,27
Polar Capital Holdings plc	GBP	52 721	289 966	1,35
Provident Financial plc	GBP	60 379	275 992	1,28

Nakłady	Waluta nominalna	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Prudential plc	GBP	40 707	589 844	2,74
RSA Insurance Group plc	GBP	71 776	405 965	1,89
Sabre Insurance Group plc, Reg. S	GBP	80 579	248 183	1,15
			4 298 415	19,97
Służba zdrowia				
GlaxoSmithKline plc	GBP	74 108	1 318 381	6,12
			1 318 381	6,12
Przemysł				
BAE Systems plc	GBP	73 908	417 432	1,94
Balfour Beatty plc	GBP	146 129	381 981	1,77
Bodycote plc	GBP	45 820	436 206	2,03
Bunzl plc	GBP	15 850	327 303	1,52
easyJet plc	GBP	30 545	435 114	2,02
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	74 531	283 218	1,32
National Express Group plc	GBP	59 678	280 248	1,30
Pagegroup plc	GBP	79 184	414 132	1,92
QinetiQ Group plc	GBP	81 446	291 414	1,35
RELX plc	GBP	42 433	808 561	3,77
Senior plc	GBP	43 715	75 583	0,35
Weir Group plc (The)	GBP	18 884	285 054	1,32
Wincanton plc	GBP	13 972	42 754	0,20
			4 479 000	20,81
Technologia informacyjna				
Electrocomponents plc	GBP	47 269	320 295	1,49
Sage Group plc (The)	GBP	30 137	225 726	1,05
			546 021	2,54
Materiały				
BHP Group plc	GBP	45 586	809 972	3,77
Croda International plc	GBP	9 352	478 822	2,22
DS Smith plc	GBP	43 785	168 222	0,78
Ibstock plc, Reg. S	GBP	187 447	590 458	2,75
Victrex plc	GBP	6 938	173 034	0,80
			2 220 508	10,32
Nieruchomości				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	37 555	450 660	2,09
			450 660	2,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF UK Alpha Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta nominalna	Ilość/ wartość	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Severn Trent plc	GBP	20 567	517 260	2,40
SSE plc	GBP	40 085	576 623	2,68
			1 093 883	5,08
Akcje ogółem			20 812 517	96,68
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			20 812 517	96,68

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI

Sektor usług finansowych

Sherborne Investors Guernsey C Ltd., Reg. S	GBP	301 530	180 918	0,84
			180 918	0,84
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			180 918	0,84
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			180 918	0,84
Inwestycje ogółem			20 993 435	97,52
Środki pieniężne			908 312	4,22
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(374 880)	(1,74)
Aktywa netto ogółem			21 526 867	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	718	EUR	842	31-01-2020 r.	HSBC	1	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	285 949	GBP	244 108	31-01-2020 r.	HSBC	(706)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(706)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(706)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(705)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
ANGI Homeservices, Inc. 'A'	USD	950 061	7 767 377	0,58	Globe Life, Inc.	USD	178 531	18 746 357	1,40
TEGNA, Inc.	USD	579 114	9 583 764	0,72	Raymond James Financial, Inc.	USD	150 202	13 486 109	1,01
			17 351 141	1,30	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	136 688	22 136 217	1,65
Dobra luksusowe					TCF Financial Corp.	USD	266 171	12 438 171	0,93
Advance Auto Parts, Inc.	USD	101 094	16 070 969	1,20	United Community Banks, Inc.	USD	458 207	14 147 662	1,06
Aramark	USD	372 108	16 167 106	1,21	Webster Financial Corp.	USD	255 258	13 500 467	1,01
BorgWarner, Inc.	USD	277 220	11 979 217	0,90	Western Alliance Bancorp	USD	345 964	19 698 108	1,47
Brunswick Corp.	USD	372 475	22 346 332	1,66	Zions Bancorp NA	USD	307 018	15 854 694	1,19
Extended Stay America, Inc.	USD	885 571	13 000 752	0,97				227 408 186	17,00
LKQ Corp.	USD	527 784	18 809 240	1,41	Służba zdrowia				
Mohawk Industries, Inc.	USD	129 717	17 545 616	1,31	Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	242 151	5 601 873	0,42
Nordstrom, Inc.	USD	438 820	17 786 412	1,33	Catalent, Inc.	USD	394 255	22 309 289	1,67
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	687 534	16 576 859	1,24	Change Healthcare, Inc.	USD	536 602	8 671 488	0,65
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	348 511	13 376 445	1,00	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	40 214	12 837 769	0,96
			163 658 948	12,23	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	332 297	18 732 701	1,40
Dobra podstawowe					Encompass Health Corp.	USD	328 439	22 741 513	1,69
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	248 803	6 349 166	0,47	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	154 795	5 202 140	0,39
Performance Food Group Co.	USD	345 270	17 773 998	1,33	LivaNova plc	USD	131 265	9 843 555	0,74
			24 123 164	1,80	Masimo Corp.	USD	101 218	16 043 527	1,20
Energia					Pacira BioSciences, Inc.	USD	160 739	7 120 579	0,53
Centennial Resource Development, Inc. 'A'	USD	455 778	2 018 309	0,15	PerkinElmer, Inc.	USD	152 201	14 691 985	1,10
Core Laboratories NV	USD	80 015	3 786 531	0,28	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	71 490	10 189 473	0,76
New Fortress Energy LLC	USD	109 165	1 760 856	0,13	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	84 902	12 795 482	0,96
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	956 892	17 863 697	1,34				166 781 374	12,47
			25 429 393	1,90	Przemysł				
Sektor usług finansowych					Acuity Brands, Inc.	USD	89 063	12 244 912	0,92
Arthur J Gallagher & Co.	USD	167 217	15 868 536	1,19	Alaska Air Group, Inc.	USD	237 663	16 069 252	1,20
Assurant, Inc.	USD	208 751	27 287 833	2,04	Dycom Industries, Inc.	USD	157 874	7 432 861	0,56
Brown & Brown, Inc.	USD	385 863	15 183 124	1,13	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	404 616	26 393 773	1,96
CenterState Bank Corp.	USD	460 647	11 522 371	0,86	Hexcel Corp.	USD	180 207	13 294 129	0,99
Commerce Bancshares, Inc.	USD	267 215	18 156 978	1,36	IDEX Corp.	USD	84 447	14 535 201	1,09
First Republic Bank	USD	80 130	9 381 559	0,70	KAR Auction Services, Inc.	USD	589 584	12 761 524	0,95
					Kirby Corp.	USD	199 053	17 811 178	1,33
					MasTec, Inc.	USD	96 589	6 220 090	0,46
					Pentair plc	USD	467 631	21 373 688	1,60
					Spirit Airlines, Inc.	USD	184 330	7 321 508	0,55

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Stericycle, Inc.	USD	235 414	15 105 524	1,13
Valmont Industries, Inc.	USD	122 803	18 413 603	1,38
Verisk Analytics, Inc.	USD	57 661	8 506 173	0,64
			197 483 416	14,76
Technologia informacyjna				
Arrow Electronics, Inc.	USD	219 888	18 522 440	1,38
Black Knight, Inc.	USD	250 769	16 085 967	1,20
Ciena Corp.	USD	350 443	14 929 671	1,12
CoreLogic, Inc.	USD	153 407	6 646 117	0,50
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	304 145	20 823 243	1,57
Entegris, Inc.	USD	411 595	20 635 355	1,55
FLIR Systems, Inc.	USD	62 760	3 256 495	0,24
Fortinet, Inc.	USD	136 791	14 604 519	1,09
Genpact Ltd.	USD	223 779	9 418 943	0,70
Leidos Holdings, Inc.	USD	169 477	16 631 823	1,24
Lumentum Holdings, Inc.	USD	115 343	9 159 509	0,68
ON Semiconductor Corp.	USD	825 685	19 985 370	1,49
PTC, Inc.	USD	180 609	13 583 382	1,02
Sabre Corp.	USD	977 448	21 954 884	1,65
Semtech Corp.	USD	63 613	3 327 629	0,25
Synopsys, Inc.	USD	66 579	9 255 913	0,69
Teradata Corp.	USD	552 804	14 565 066	1,09
			233 386 326	17,46
Materiały				
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	234 343	17 841 804	1,33
Compass Minerals International, Inc.	USD	25 993	1 580 839	0,12
Crown Holdings, Inc.	USD	169 591	12 322 802	0,92
Graphic Packaging Holding Co.	USD	1 001 552	16 614 692	1,24
Sensient Technologies Corp.	USD	154 811	10 168 040	0,76
Steel Dynamics, Inc.	USD	215 254	7 305 315	0,55
Valvoline, Inc.	USD	792 100	16 890 547	1,26
			82 724 039	6,18

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	79 738	12 739 883	0,95
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	597 600	12 858 159	0,96
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	323 207	14 108 145	1,05
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	177 196	12 377 672	0,93
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	170 102	15 169 731	1,13
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	88 771	11 604 666	0,87
			78 858 256	5,89
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Alliant Energy Corp.	USD	272 725	14 848 727	1,11
Evergy, Inc.	USD	141 943	9 124 272	0,68
IDACORP, Inc.	USD	133 354	14 258 785	1,07
NiSource, Inc.	USD	296 014	8 154 237	0,61
			46 386 021	3,47
Akcje ogółem				
			1 263 590 264	94,46
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			1 263 590 264	94,46
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc	USD	1	141	-
			141	-
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
			141	-
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			141	-
Inwestycje ogółem				
			1 263 590 405	94,46
Środki pieniężne				
			76 516 245	5,72
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			(2 340 080)	(0,18)
Aktywa netto ogółem				
			1 337 766 570	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	144 999 626	USD	161 674 216	31-01-2020 r.	HSBC	1 571 382	0,12
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 571 382	0,12
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 571 382	0,12
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	367 776	EUR	329 897	31-01-2020 r.	HSBC	(3 634)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(3 634)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 634)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 567 748	0,12

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Cineplex, Inc.	CAD	95 689	2 497 058	0,70	Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	53 506	2 017 828	0,56
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	51 483	2 503 012	0,69	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	81 647	4 842 231	1,35
MDC Partners, Inc. 'A'	USD	471 357	1 313 885	0,37	Brown & Brown, Inc.	USD	99 737	3 924 500	1,10
			6 313 955	1,76	CenterState Bank Corp.	USD	122 213	3 056 969	0,85
Dobra luksusowe									
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	18 815	2 108 308	0,59	Compass Diversified Holdings	USD	120 897	2 995 045	0,84
Brunswick Corp.	USD	82 662	4 959 238	1,38	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	7 997	4 259 532	1,19
Caleres, Inc.	USD	123 545	2 963 101	0,83	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	100 016	4 179 281	1,17
Cavco Industries, Inc.	USD	21 202	4 078 939	1,14	First Merchants Corp.	USD	66 223	2 744 828	0,77
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	80 861	3 132 954	0,88	First Midwest Bancorp, Inc.	USD	174 300	4 018 960	1,12
Extended Stay America, Inc.	USD	288 170	4 230 521	1,18	Golub Capital BDC, Inc.	USD	145 515	2 696 363	0,75
Gentherm, Inc.	USD	65 298	2 898 790	0,81	Heritage Financial Corp.	USD	80 535	2 268 574	0,63
Graham Holdings Co. 'B'	USD	3 240	2 069 799	0,58	Houlihan Lokey, Inc.	USD	66 189	3 246 745	0,91
Hudson Ltd. 'A'	USD	278 538	4 255 317	1,19	James River Group Holdings Ltd.	USD	56 663	2 325 405	0,65
Oxford Industries, Inc.	USD	46 854	3 540 095	0,99	Lakeland Financial Corp.	USD	43 701	2 128 045	0,59
PlayAGS, Inc.	USD	273 563	3 169 516	0,89	OceanFirst Financial Corp.	USD	135 351	3 435 315	0,96
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	197 096	4 752 103	1,32	Palomar Holdings, Inc.	USD	49 925	2 420 330	0,68
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	88 884	3 411 519	0,95	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	25 806	4 179 205	1,17
Skyline Champion Corp.	USD	98 813	3 071 344	0,86	TCF Financial Corp.	USD	69 468	3 246 240	0,91
Standard Motor Products, Inc.	USD	51 492	2 737 897	0,77	United Community Banks, Inc.	USD	125 486	3 874 523	1,08
Steven Madden Ltd.	USD	94 880	4 064 720	1,14	Westamerica Bancorp	USD	34 938	2 376 948	0,66
			55 444 161	15,50	Western Alliance Bancorp	USD	90 025	5 125 741	1,44
Dobra podstawowe					72 366 461 20,22				
Darling Ingredients, Inc.	USD	176 797	4 938 602	1,38	Służba zdrowia				
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	51 971	1 326 240	0,37	Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	55 616	1 286 610	0,36
Performance Food Group Co.	USD	95 482	4 915 275	1,37	Bio-Techne Corp.	USD	17 542	3 811 324	1,07
			11 180 117	3,12	Catalent, Inc.	USD	80 090	4 531 968	1,26
Energia									
New Fortress Energy LLC	USD	52 249	842 788	0,24	Envista Holdings Corp.	USD	115 648	3 385 488	0,95
ProPetro Holding Corp.	USD	102 747	1 143 311	0,32	Evolus, Inc.	USD	124 434	1 441 248	0,40
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	142 078	2 046 612	0,57	Flexion Therapeutics, Inc.	USD	87 845	1 795 657	0,50
			4 032 711	1,13	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	40 776	1 370 344	0,38
Sektor usług finansowych									
AMERISAFE, Inc.	USD	45 301	3 003 853	0,84	Masimo Corp.	USD	16 206	2 568 727	0,72
					Pacira BioSciences, Inc.	USD	46 976	2 080 990	0,58
					Repligen Corp.	USD	31 930	2 930 863	0,82
					Sientra, Inc.	USD	262 283	2 225 417	0,62
					Syneos Health, Inc.	USD	68 468	4 071 206	1,14
					Teladoc Health, Inc.	USD	29 894	2 488 655	0,70
								33 988 497	9,50

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Smaller Companies

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
American Woodmark Corp.	USD	34 694	3 614 400	1,01
Apogee Enterprises, Inc.	USD	81 741	2 617 510	0,73
ASGN, Inc.	USD	108 779	7 779 096	2,17
Comfort Systems USA, Inc.	USD	70 328	3 516 418	0,98
Dycom Industries, Inc.	USD	43 969	2 070 103	0,58
EnPro Industries, Inc.	USD	61 800	4 102 181	1,15
ESCO Technologies, Inc.	USD	45 305	4 171 033	1,17
Generac Holdings, Inc.	USD	45 640	4 610 691	1,29
Hexcel Corp.	USD	45 262	3 339 043	0,93
IDEX Corp.	USD	18 241	3 139 681	0,88
KAR Auction Services, Inc.	USD	174 941	3 786 591	1,06
MasTec, Inc.	USD	29 783	1 917 951	0,54
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	35 220	2 825 415	0,79
Spirit Airlines, Inc.	USD	51 733	2 054 812	0,57
Univar Solutions, Inc.	USD	170 334	4 091 672	1,14
Valmont Industries, Inc.	USD	32 526	4 877 086	1,36
			58 513 683	16,35
Technologia informacyjna				
Ciena Corp.	USD	70 357	2 997 369	0,84
CoreLogic, Inc.	USD	56 421	2 444 351	0,68
CSG Systems International, Inc.	USD	39 591	2 046 061	0,57
Entegris, Inc.	USD	98 361	4 931 338	1,37
EPAM Systems, Inc.	USD	9 850	2 070 478	0,58
Extreme Networks, Inc.	USD	335 735	2 461 016	0,69
Fortinet, Inc.	USD	25 007	2 669 877	0,75
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	54 777	2 609 980	0,73
Lumentum Holdings, Inc.	USD	40 353	3 204 474	0,90
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	83 843	2 236 478	0,63
Novanta, Inc.	USD	37 231	3 310 788	0,93
ON Semiconductor Corp.	USD	177 155	4 287 965	1,20
Perficient, Inc.	USD	53 749	2 478 048	0,69
Plantronics, Inc.	USD	96 954	2 597 785	0,73
PTC, Inc.	USD	4 397	3 256 314	0,91
Science Applications International Corp.	USD	36 621	3 211 588	0,90
Semtech Corp.	USD	12 765	667 744	0,19
WNS Holdings Ltd., ADR	USD	73 210	4 845 216	1,34
			52 326 870	14,63

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Ardagh Group SA	USD	140 588	2 778 817	0,78
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	51 619	3 930 035	1,10
Compass Minerals International, Inc.	USD	6 955	422 988	0,12
Graphic Packaging Holding Co.	USD	265 201	4 399 406	1,22
Pretium Resources, Inc.	USD	132 364	1 499 907	0,42
Sensient Technologies Corp.	USD	44 827	2 944 253	0,82
Valvoline, Inc.	USD	200 862	4 283 132	1,20
			20 258 538	5,66
Nieruchomości				
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	165 315	3 434 894	0,96
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	77 961	3 403 036	0,95
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	38 196	2 668 105	0,75
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	141 042	3 159 241	0,88
Terreno Realty Corp., REIT	USD	63 353	3 417 312	0,96
			16 082 588	4,50
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Avista Corp.	USD	40 844	1 957 252	0,55
Chesapeake Utilities Corp.	USD	19 232	1 831 540	0,51
IDACORP, Inc.	USD	36 582	3 911 505	1,10
SJW Group	USD	33 031	2 372 313	0,66
			10 072 610	2,82
		Akcje ogółem	340 580 191	95,19
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			340 580 191	95,19
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc	USD	28 991	3 417 289	0,96
			3 417 289	0,96
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			3 417 289	0,96
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			3 417 289	0,96
Inwestycje ogółem			343 997 480	96,15
Środki pieniężne			14 948 509	4,18
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(1 170 198)	(0,33)
Aktywa netto ogółem			357 775 791	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Equity Alpha

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	42 031	56 221 272	4,14
Comcast Corp. 'A'	USD	711 247	32 104 441	2,36
Facebook, Inc. 'A'	USD	205 336	41 932 916	3,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	299 600	14 401 199	1,06
T-Mobile US, Inc.	USD	213 319	16 637 568	1,23
			161 297 396	11,88
Dobra luksusowe				
adidas AG	EUR	61 770	20 117 083	1,48
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	118 062	25 051 903	1,84
AutoZone, Inc.	USD	16 152	19 097 232	1,41
Booking Holdings, Inc.	USD	15 052	30 873 981	2,28
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	370 261	18 096 324	1,33
Home Depot, Inc. (The)	USD	109 396	23 741 750	1,75
			136 978 273	10,09
Dobra podstawowe				
Danone SA	EUR	430 462	35 749 360	2,63
Nestle SA	CHF	333 638	36 227 644	2,67
Philip Morris International, Inc.	USD	512 782	43 944 033	3,24
			115 921 037	8,54
Energia				
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	534 352	9 141 799	0,67
TOTAL SA	EUR	399 259	22 075 413	1,63
			31 217 212	2,30
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	2 284 200	23 921 265	1,76
Bank of America Corp.	USD	620 047	21 731 302	1,60
Discover Financial Services	USD	317 188	26 744 582	1,97
Erste Group Bank AG	EUR	507 470	19 139 093	1,41
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	294 660	18 523 942	1,36
JPMorgan Chase & Co.	USD	324 123	44 806 330	3,30
Lloyds Banking Group plc	GBP	27 476 786	22 694 623	1,67

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nasdaq, Inc.	USD	215 693	23 074 640	1,70
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	7 937 021	14 845 276	1,09
			215 481 053	15,86
Służba zdrowia				
Anthem, Inc.	USD	90 699	27 668 372	2,04
Danaher Corp.	USD	114 092	17 439 570	1,28
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	176 581	13 089 216	0,96
HCA Healthcare, Inc.	USD	197 839	29 172 132	2,15
Johnson & Johnson	USD	164 549	23 896 420	1,76
Merck & Co., Inc.	USD	292 020	26 594 633	1,96
Novartis AG	CHF	283 136	26 964 774	1,99
Roche Holding AG	CHF	128 220	41 722 625	3,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	55 370	17 994 015	1,33
UnitedHealth Group, Inc.	USD	130 504	38 296 171	2,82
			262 837 928	19,35
Przemysł				
Bunzl plc	GBP	842 208	22 983 514	1,69
Fortive Corp.	USD	224 796	17 114 065	1,26
GEA Group AG	EUR	490 148	16 238 419	1,20
Rockwell Automation, Inc.	USD	136 072	27 543 371	2,03
Roper Technologies, Inc.	USD	40 285	14 317 133	1,05
Schneider Electric SE	EUR	262 928	27 036 281	1,99
Union Pacific Corp.	USD	201 964	36 314 924	2,67
United Technologies Corp.	USD	132 275	19 790 199	1,46
Vestas Wind Systems A/S	DKK	260 000	26 325 669	1,94
			207 663 575	15,29
Technologia informacyjna				
Adobe, Inc.	USD	152 534	50 015 186	3,68
Oracle Corp.	USD	572 523	30 145 184	2,22
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	277 588	13 372 911	0,98
Texas Instruments, Inc.	USD	134 298	17 111 442	1,26
Visa, Inc. 'A'	USD	308 466	57 911 445	4,27
			168 556 168	12,41
Materiały				
Nutrien Ltd.	CAD	173 901	8 235 457	0,61
			8 235 457	0,61

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Equity Alpha

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Deutsche Wohnen SE	EUR	523 809	21 438 871	1,58
			21 438 871	1,58
Akcje ogółem			1 329 626 970	97,91
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			1 329 626 970	97,91

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Akcje

Dobra luksusowe

iWeb Ltd.	USD	11 415	-	-
			-	-
Akcje ogółem			-	-

Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			-	-
Inwestycje ogółem			1 329 626 970	97,91
Środki pieniężne			20 752 980	1,53
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)			7 594 682	0,56
Aktywa netto ogółem			1 357 974 632	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	30 284 769	USD	33 767 791	31-01-2020 r.	HSBC	327 850	0,02
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						327 850	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						327 850	0,02
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						327 850	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	194 800	1 396 063	0,15	SINA Corp.	USD	12 703	470 360	0,05
Akatsuki, Inc.	JPY	13 600	731 654	0,08	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 106 600	2 771 357	0,29
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	19 400	764 144	0,08	SKY Network Television Ltd.	NZD	237 767	113 734	0,01
Ateam, Inc.	JPY	28 800	286 821	0,03	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	95 100	420 639	0,04
Changyou.com Ltd., ADR	USD	16 600	161 732	0,02	Smiles Fidelidade SA	BRL	93 100	909 538	0,09
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	288 000	271 115	0,03	Swisscom AG	CHF	10 452	5 552 188	0,57
Discovery, Inc. 'A'	USD	40 481	1 324 928	0,14	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7 061 700	2 026 642	0,21
Fox Corp. 'A'	USD	50 326	1 864 242	0,19	Telenor ASA	NOK	383 456	6 887 399	0,71
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	65 800	930 454	0,10	Television Francaise 1	EUR	57 016	474 152	0,05
Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	TWD	386 000	774 581	0,08	Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	JPY	54 600	925 009	0,10
Gravity Co. Ltd., ADR	USD	6 700	249 240	0,03	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	794 020	1 845 394	0,19
GungHo Online Entertainment, Inc.	JPY	12 700	267 476	0,03	TV Asahi Holdings Corp.	JPY	26 400	485 338	0,05
ITV plc	GBP	1 336 772	2 667 542	0,28	ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	27 159	1 125 080	0,12
JOYY, Inc., ADR	USD	5 229	281 216	0,03	Vodacom Group Ltd.	ZAR	304 236	2 502 473	0,26
KDDI Corp.	JPY	173 700	5 164 943	0,54	WPP plc	GBP	106 689	1 503 687	0,16
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	113 944	724 765	0,08				74 859 963	7,79
Mediaset SpA	EUR	268 733	803 326	0,08	Dobra luksusowe				
Meet Group, Inc. (The)	USD	19 300	96 756	0,01	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 056 000	1 163 133	0,12
Metropole Television SA	EUR	105 121	1 982 305	0,21	Barratt Developments plc	GBP	99 590	982 609	0,10
Mixi, Inc.	JPY	39 000	736 167	0,08	Basso Industry Corp.	TWD	76 000	124 828	0,01
Momo, Inc., ADR	USD	10 459	354 050	0,04	Belluna Co. Ltd.	JPY	22 600	145 986	0,02
MSG Networks, Inc. 'A'	USD	13 703	237 622	0,02	Bellway plc	GBP	41 187	2 072 145	0,22
NOS SGPS SA	EUR	35 203	189 893	0,02	BorgWarner, Inc.	USD	29 100	1 257 468	0,13
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	277 400	7 731 553	0,79	Bovis Homes Group plc	GBP	67 270	1 207 253	0,13
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	11 400	447 148	0,05	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	230 000	237 931	0,02
Omnicom Group, Inc.	USD	53 082	4 287 521	0,45	Capri Holdings Ltd.	USD	23 700	885 829	0,09
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	79 077	1 236 136	0,13	Card Factory plc	GBP	134 656	263 191	0,03
Proximus SADP	EUR	119 469	3 426 296	0,36	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	HKD	952 000	168 226	0,02
Publicis Groupe SA	EUR	125 262	5 681 454	0,58	CIE Automotive SA	EUR	17 656	418 265	0,04
RTL Group SA	EUR	35 930	1 775 830	0,18	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	17 262	2 116 435	0,22
					CJ ENM Co. Ltd.	KRW	1 863	256 130	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Construtora Tenda SA	BRL	45 100	338 551	0,04	Isuzu Motors Ltd.	JPY	137 700	1 615 481	0,17
Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	185 483	1 115 792	0,12	Jumei International Holding Ltd., ADR	USD	82 500	167 866	0,02
Crest Nicholson Holdings plc	GBP	67 573	385 596	0,04	Kangwon Land, Inc.	KRW	21 349	545 965	0,06
Daikyonishikawa Corp.	JPY	10 700	82 235	0,01	Kia Motors Corp.	KRW	21 376	817 883	0,09
Dana, Inc.	USD	36 676	662 729	0,07	Kohl's Corp.	USD	8 200	413 690	0,04
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	458 000	430 213	0,04	Lear Corp.	USD	15 367	2 113 232	0,22
eBay, Inc.	USD	213 113	7 619 866	0,80	Magna International, Inc.	CAD	58 500	3 217 787	0,33
EGE Endustri ve Ticaret A/S	TRY	2 456	239 630	0,02	Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	21 500	879 770	0,09
Emperor Entertainment Hotel Ltd.	HKD	2 035 000	401 954	0,04	Martinrea International, Inc.	CAD	32 200	355 853	0,04
Exedy Corp.	JPY	17 000	380 492	0,04	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	38 100	593 039	0,06
Faurecia SE	EUR	25 532	1 378 118	0,14	Mazda Motor Corp.	JPY	70 700	598 692	0,06
FCC Co. Ltd.	JPY	44 700	956 552	0,10	Meritage Homes Corp.	USD	3 948	241 835	0,03
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	55 928	829 268	0,09	Mizuno Corp.	JPY	9 100	228 665	0,02
Foot Locker, Inc.	USD	19 900	774 524	0,08	Moneysupermarket.com Group plc	GBP	381 390	1 666 285	0,17
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	26 796	317 464	0,03	NagaCorp Ltd.	HKD	314 000	547 402	0,06
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	101 000	605 029	0,06	Next plc	GBP	29 762	2 760 275	0,29
Genting Bhd.	MYR	647 100	955 920	0,10	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	316 000	285 478	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	444 500	327 992	0,03	NHK Spring Co. Ltd.	JPY	101 500	912 514	0,09
GS Home Shopping, Inc.	KRW	2 673	342 864	0,04	NOK Corp.	JPY	51 900	766 121	0,08
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	340 000	422 364	0,04	Pandora A/S	DKK	29 107	1 268 697	0,13
H&R Block, Inc.	USD	279 161	6 517 985	0,69	Persimmon plc	GBP	71 423	2 543 747	0,26
Handsome Co. Ltd.	KRW	6 953	189 122	0,02	PetMed Express, Inc.	USD	11 317	262 396	0,03
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	41 714	1 201 386	0,12	Peugeot SA	EUR	60 572	1 449 908	0,15
Haseko Corp.	JPY	98 300	1 314 354	0,14	Piolax, Inc.	JPY	10 900	207 898	0,02
Headlam Group plc	GBP	85 405	603 829	0,06	Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	17 090	1 279 871	0,13
Hibbett Sports, Inc.	USD	24 800	683 939	0,07	Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	42 100	165 903	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	61 000	1 712 341	0,18	PulteGroup, Inc.	USD	36 100	1 400 016	0,15
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	6 597	472 951	0,05	Redrow plc	GBP	84 983	836 691	0,09
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	2 223	154 690	0,02	Renault SA	EUR	12 921	612 480	0,06
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	3 011	665 679	0,07	Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	16 335	405 696	0,04
					Schaeffler AG Preference	EUR	37 360	404 233	0,04
					Shimachu Co. Ltd.	JPY	16 600	451 411	0,05
					Showa Corp.	JPY	48 400	990 187	0,10
					Signet Jewelers Ltd.	USD	15 432	331 857	0,03
					Starts Corp., Inc.	JPY	11 200	284 120	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	133 300	1 991 971	0,21	Ingredion, Inc.	USD	17 854	1 663 694	0,17
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	47 600	697 394	0,07	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' KT&G Corp.	MXN	1 063 000	2 164 984	0,23
Tachi-S Co. Ltd.	JPY	14 900	191 608	0,02	Natural Health Trends Corp.	KRW	23 750	1 926 209	0,20
Taylor Wimpey plc	GBP	691 781	1 768 081	0,18	NongShim Co. Ltd.	USD	21 100	112 252	0,01
Tianneng Power International Ltd.	HKD	204 000	154 882	0,02	Philip Morris CR A/S	KRW	1 823	379 869	0,04
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	11 100	214 758	0,02	Philip Morris International, Inc.	CZK	698	471 705	0,05
Toll Brothers, Inc.	USD	12 700	500 801	0,05	Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	USD	22 700	1 945 329	0,20
Topre Corp.	JPY	10 100	161 710	0,02	Stock Spirits Group plc	DKK	66 182	808 770	0,08
Toyota Motor Corp.	JPY	17 100	1 199 888	0,12	Swedish Match AB	GBP	120 590	329 085	0,03
TPR Co. Ltd.	JPY	35 200	684 717	0,07	Tate & Lyle plc	SEK	31 717	1 647 200	0,17
Trigano SA	EUR	3 211	339 562	0,04	Unilever plc	GBP	202 969	2 039 082	0,21
TS Tech Co. Ltd.	JPY	19 600	603 742	0,06			47 446	2 727 821	0,28
Tupperware Brands Corp.	USD	40 100	332 431	0,03				41 031 073	4,27
Unipres Corp.	JPY	13 900	193 833	0,02					
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	85 072	1 224 342	0,13	Energia				
Vitec Group plc (The)	GBP	15 572	226 368	0,02	Antero Midstream Corp.	USD	40 200	293 910	0,03
Whirlpool Corp.	USD	8 159	1 190 534	0,12	Beach Energy Ltd.	AUD	1 513 922	2 651 964	0,28
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1 174 000	1 552 835	0,16	Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	12 400	284 383	0,03
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	50 800	1 009 299	0,10	Cabot Oil & Gas Corp.	USD	69 817	1 194 443	0,12
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	13 100	251 967	0,03	China Petroleum & Chemical Corp. 'H' CNOOC Ltd.	HKD	764 000	459 190	0,05
ZAGG, Inc.	USD	43 000	338 856	0,04		HKD	587 000	973 803	0,10
			89 835 381	9,34	Crescent Point Energy Corp.	CAD	53 300	242 131	0,03
Dobra podstawowe					Diversified Gas & Oil plc, Reg. S	GBP	320 662	451 309	0,05
Altria Group, Inc.	USD	35 700	1 778 950	0,19	DNO ASA	NOK	988 564	1 304 774	0,14
Amsterdam Commodities NV	EUR	11 109	259 049	0,03	Enerflex Ltd.	CAD	79 300	748 641	0,08
Astral Foods Ltd.	ZAR	39 466	611 382	0,06	Enerplus Corp.	CAD	65 900	467 934	0,05
Austevoll Seafood ASA	NOK	26 927	276 611	0,03	Eni SpA	EUR	128 175	1 994 420	0,21
AVI Ltd.	ZAR	302 597	1 920 603	0,20	Equinor ASA	NOK	155 936	3 121 911	0,32
Britvic plc	GBP	175 854	2 102 025	0,22	Gazprom PJSC, ADR	USD	94 945	781 207	0,08
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	492 421	3 810 617	0,40	Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	15 515	1 489 014	0,15
Danone SA	EUR	68 486	5 687 681	0,60	Grupa Lotos SA	PLN	30 045	663 223	0,07
Edgewell Personal Care Co.	USD	31 066	948 719	0,10	Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	318 250	893 726	0,09
Glanbia plc	EUR	84 681	978 242	0,10	Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	2 076 200	476 206	0,05
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	54 157	5 611 443	0,58	HollyFrontier Corp.	USD	27 000	1 342 200	0,14
Imperial Brands plc	GBP	33 594	829 751	0,09	Hunting plc	GBP	51 786	285 655	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inpex Corp.	JPY	275 100	2 824 639	0,29	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	175 216	4 217 740	0,44
Iwatani Corp.	JPY	11 500	390 695	0,04				70 085 161	7,29
Jagged Peak Energy, Inc.	USD	36 973	310 379	0,03	Sektor usług finansowych				
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	43 400	1 158 578	0,12	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	17 887	1 506 387	0,16
Laredo Petroleum, Inc.	USD	411 800	1 148 264	0,12	Aflac, Inc.	USD	98 471	5 191 173	0,54
LUKOIL PJSC, ADR	USD	26 921	2 670 025	0,28	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3 237 000	1 423 602	0,15
Modec, Inc.	JPY	20 700	494 123	0,05	AIB Group plc	EUR	354 333	1 243 975	0,13
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	90 098	900 352	0,09	American Equity Investment Life Holding Co.	USD	43 000	1 271 872	0,13
Northern Oil and Gas, Inc.	USD	439 400	1 004 868	0,10	American Financial Group, Inc.	USD	41 430	4 531 788	0,47
OMV AG	EUR	54 484	3 066 354	0,32	American National Insurance Co.	USD	8 900	1 041 611	0,11
Parex Resources, Inc.	CAD	45 400	835 711	0,09	Ameriprise Financial, Inc.	USD	12 300	2 037 010	0,21
Penn Virginia Corp.	USD	24 200	729 052	0,08	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	49 702	257 045	0,03
Petrofac Ltd.	GBP	98 135	496 577	0,05	Ashmore Group plc	GBP	54 490	373 013	0,04
Pharos Energy plc	GBP	431 390	297 589	0,03	ASR Nederland NV	EUR	96 011	3 599 448	0,37
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	73 439	1 664 563	0,17	Assured Guaranty Ltd.	USD	31 336	1 537 867	0,16
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	468 280	535 276	0,06	Athene Holding Ltd. 'A'	USD	24 600	1 151 884	0,12
ProPetro Holding Corp.	USD	103 400	1 150 577	0,12	Banca IFIS SpA	EUR	20 219	318 110	0,03
Repsol SA	EUR	132 253	2 070 359	0,22	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	186 294	1 043 227	0,11
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	59 762	28 409	-	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	3 482 195	793 615	0,08
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	113 023	3 323 354	0,35	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	427 100	2 297 872	0,24
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	180 091	5 319 203	0,55	Bank Hapoalim BM	ILS	106 551	885 870	0,09
Santos Ltd.	AUD	138 065	790 209	0,08	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3 759 000	1 604 694	0,17
Saras SpA	EUR	124 088	199 971	0,02	Bank of Ireland Group plc	EUR	156 115	856 508	0,09
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	34 400	495 527	0,05	Barclays plc	GBP	829 643	1 969 570	0,20
Subsea 7 SA	NOK	89 545	1 072 064	0,11	BNP Paribas SA	EUR	15 973	948 323	0,10
Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	149 969	1 209 500	0,13	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	690 500	2 392 740	0,25
Tatneft PJSC, ADR	USD	13 421	991 275	0,10	Brighthouse Financial, Inc.	USD	23 454	905 307	0,09
Tethys Oil AB	SEK	62 490	567 336	0,06	Cadence BanCorp	USD	60 024	1 073 515	0,11
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	78 146	2 381 100	0,25	Capital One Financial Corp.	USD	17 602	1 800 483	0,19
Tidewater, Inc.	USD	10 200	195 975	0,02	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	74 800	427 684	0,04
Total Gabon	EUR	578	87 041	0,01	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3 056 000	2 636 011	0,27
TOTAL SA	EUR	106 870	5 908 944	0,61	CI Financial Corp.	CAD	95 100	1 584 667	0,16
Toyo Kanetsu KK	JPY	9 800	213 203	0,02					
Valero Energy Corp.	USD	13 129	1 216 285	0,13					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Citigroup, Inc.	USD	17 360	1 376 128	0,14	Lincoln National Corp.	USD	30 800	1 798 690	0,19
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	110 300	451 428	0,05	Manulife Financial Corp.	CAD	139 900	2 827 080	0,29
Credit Suisse Group AG	CHF	45 680	620 368	0,06	MetLife, Inc.	USD	37 188	1 880 587	0,20
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	254 800	340 250	0,04	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	165 840	215 873	0,02
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	HKD	25 200	99 095	0,01	MGIC Investment Corp.	USD	108 300	1 524 025	0,16
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	72 600	364 526	0,04	NN Group NV	EUR	56 195	2 135 799	0,22
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	296 000	5 688 020	0,58	ORIX Corp.	JPY	32 200	532 761	0,06
Deutsche Bank AG	EUR	106 042	824 299	0,09	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	249 200	2 031 747	0,21
Erste Group Bank AG	EUR	24 090	908 548	0,09	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	17 962	2 867 072	0,30
Evercore, Inc. 'A'	USD	19 456	1 455 216	0,15	Popular, Inc.	USD	24 100	1 408 138	0,15
Federated Investors, Inc. 'B'	USD	25 400	833 372	0,09	Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA	PLN	180 573	1 643 437	0,17
First American Financial Corp.	USD	35 121	2 043 137	0,21	Principal Financial Group, Inc.	USD	45 993	2 506 521	0,26
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	2 600	1 384 868	0,14	Raiffeisen Bank International AG	EUR	55 138	1 387 376	0,14
Franklin Resources, Inc.	USD	79 644	2 049 965	0,21	Reinet Investments SCA	ZAR	24 751	489 988	0,05
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	46 210	2 014 724	0,21	RHB Bank Bhd.	MYR	660 300	932 535	0,10
Globe Life, Inc.	USD	15 600	1 638 053	0,17	RMB Holdings Ltd.	ZAR	243 156	1 395 361	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	7 764	1 779 179	0,19	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	533 270	1 693 472	0,18
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	134 900	164 247	0,02	Sampo OYJ 'A'	EUR	47 610	2 081 845	0,22
HSBC Holdings plc	GBP	249 600	1 952 405	0,20	Sanlam Ltd.	ZAR	94 271	531 966	0,06
HSBC Holdings plc	HKD	311 200	2 426 815	0,25	SLM Corp.	USD	158 425	1 411 351	0,15
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3 603 000	2 770 515	0,29	Societe Generale SA	EUR	43 207	1 505 965	0,16
Industrivarden AB 'C'	SEK	26 833	652 037	0,07	Sofina SA	EUR	2 868	620 761	0,06
ING Groep NV	EUR	86 378	1 037 501	0,11	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	141 723	1 701 788	0,18
Invesco Ltd.	USD	115 266	2 058 670	0,21	Standard Chartered	GBP	218 896	2 060 814	0,21
Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	85 600	479 814	0,05	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	41 700	1 536 444	0,16
Janus Henderson Group plc	USD	43 000	1 053 292	0,11	Sun Life Financial, Inc.	CAD	46 800	2 122 661	0,22
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	72 507	1 542 820	0,16	Synchrony Financial	USD	72 591	2 612 486	0,27
JPMorgan Chase & Co.	USD	13 500	1 866 222	0,19	T Rowe Price Group, Inc.	USD	22 874	2 781 290	0,29
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	435 100	2 201 562	0,23	TBC Bank Group plc	GBP	8 932	153 451	0,02
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	1 686 000	928 327	0,10	Truist Financial Corp.	USD	33 080	1 862 376	0,19
Legal & General Group plc	GBP	547 586	2 192 663	0,23	UBS Group AG	CHF	89 349	1 131 944	0,12
					UniCredit SpA	EUR	70 571	1 032 586	0,11
					United Overseas Bank Ltd.	SGD	377 000	7 393 934	0,76

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Unum Group	USD	82 451	2 360 898	0,25	Mylan NV	USD	121 600	2 360 192	0,25
Yamanashi Chuo Bank Ltd. (The)	JPY	13 400	141 242	0,01	Netcare Ltd.	ZAR	824 962	1 145 266	0,12
Zurich Insurance Group AG	CHF	5 276	2 171 155	0,23	Novartis AG	CHF	102 305	9 743 131	1,01
			154 388 356	16,05	Perrigo Co. plc	USD	8 100	416 353	0,04
Służba zdrowia					Pfizer, Inc.	USD	241 797	9 405 338	0,98
AbbVie, Inc.	USD	107 454	9 505 099	0,99	Premier, Inc. 'A'	USD	7 624	286 379	0,03
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	24 100	2 581 241	0,27	Quest Diagnostics, Inc.	USD	46 178	4 907 776	0,51
Amgen, Inc.	USD	38 084	9 145 027	0,95	Roche Holding AG	CHF	30 752	10 006 662	1,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	356 400	6 031 728	0,63	Sanofi	EUR	95 562	9 624 522	1,00
Bayer AG	EUR	34 692	2 838 634	0,30	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	36 600	2 254 019	0,23
Biogen, Inc.	USD	11 500	3 399 555	0,35	St Shine Optical Co. Ltd.	TWD	22 000	333 816	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	121 482	7 732 468	0,80	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	28 495	473 570	0,05
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	80 500	294 810	0,03	Triple-S Management Corp. 'B'	USD	13 559	253 438	0,03
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	595 000	855 039	0,09	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	73 000	200 907	0,02
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	158 000	149 491	0,02	UCB SA	EUR	17 831	1 420 728	0,15
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	HKD	556 000	267 863	0,03				139 500 666	14,51
Clinigen Group plc	GBP	78 749	962 119	0,10	Przemysł				
Eagle Pharmaceuticals, Inc.	USD	5 300	317 345	0,03	3M Co.	USD	28 816	5 056 010	0,53
Gilead Sciences, Inc.	USD	49 208	3 193 880	0,33	Aena SME SA, Reg. S	EUR	10 918	2 091 975	0,22
GlaxoSmithKline plc	GBP	417 358	9 812 094	1,02	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	103 467	4 996 146	0,52
Haw Par Corp. Ltd.	SGD	17 700	168 218	0,02	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1 312 000	775 695	0,08
Indivior plc	GBP	558 591	287 896	0,03	ArcBest Corp.	USD	20 600	559 289	0,06
Innoviva, Inc.	USD	78 900	1 118 161	0,12	Asahi Diamond Industrial Co. Ltd.	JPY	48 400	281 819	0,03
Ipsen SA	EUR	27 833	2 471 019	0,26	Babcock International Group plc	GBP	133 172	1 107 686	0,12
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	17 376	2 583 211	0,27	Barloworld Ltd.	ZAR	114 200	918 407	0,10
Johnson & Johnson	USD	60 431	8 776 015	0,91	bpost SA	EUR	20 732	239 976	0,02
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7 600	417 135	0,04	Bunzl plc	GBP	81 978	2 237 146	0,23
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	356 000	266 291	0,03	Cembre SpA	EUR	11 561	311 814	0,03
McKesson Corp.	USD	16 341	2 238 617	0,23	Central Japan Railway Co.	JPY	32 900	6 596 230	0,69
MEDNAX, Inc.	USD	27 600	748 077	0,08	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	53 119	4 114 130	0,43
Merck & Co., Inc.	USD	94 005	8 561 155	0,89	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	556 500	2 425 406	0,25
Molina Healthcare, Inc.	USD	14 329	1 946 381	0,20	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	878 000	1 124 170	0,12
					Cleanaway Co. Ltd.	TWD	69 000	359 639	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	2 099 000	3 712 503	0,39	Kelly Services, Inc. 'A'	USD	11 580	257 761	0,03
CSX Corp.	USD	16 475	1 189 398	0,12	Kinden Corp.	JPY	38 400	593 664	0,06
Cummins, Inc.	USD	11 085	1 979 540	0,21	Kyudenko Corp.	JPY	17 900	523 677	0,05
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	9 994	779 326	0,08	LG Corp.	KRW	30 576	1 945 096	0,20
Daiho Corp.	JPY	14 100	368 024	0,04	Lonking Holdings Ltd.	HKD	818 000	245 071	0,03
Delta Air Lines, Inc.	USD	9 871	578 185	0,06	Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	18 400	827 182	0,09
Deluxe Corp.	USD	92 099	4 601 979	0,48	McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	34 285	314 062	0,03
Deutz AG	EUR	35 109	219 767	0,02	Meritor, Inc.	USD	38 800	901 519	0,09
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	490 726	151 737	0,02	Mirle Automation Corp.	TWD	124 000	164 275	0,02
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	8 629	256 441	0,03	Mitsui Matsushima Holdings Co. Ltd.	JPY	16 300	180 495	0,02
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	885 899	961 728	0,10	Nagase & Co. Ltd.	JPY	35 200	518 072	0,05
Ennis, Inc.	USD	40 800	887 548	0,09	Nippon Air Conditioning Services Co. Ltd.	JPY	39 700	309 908	0,03
Flughafen Zurich AG	CHF	16 159	2 958 947	0,31	Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	22 700	840 602	0,09
GrafTech International Ltd.	USD	100 147	1 157 160	0,12	Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	18 000	508 913	0,05
Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	10 100	316 755	0,03	Noritake Co. Ltd.	JPY	6 800	287 326	0,03
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	15 762	166 719	0,02	Obayashi Corp.	JPY	128 200	1 416 546	0,15
Hazama Ando Corp.	JPY	71 500	620 009	0,06	Pagegroup plc	GBP	92 974	642 599	0,07
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	6 079	196 152	0,02	PayPoint plc	GBP	14 267	190 805	0,02
Hosokawa Micron Corp.	JPY	4 300	182 161	0,02	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	122 100	752 826	0,08
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	7 633	278 180	0,03	Prosegur Cash SA	EUR	130 126	198 588	0,02
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	KRW	8 261	327 846	0,03	Reunert Ltd.	ZAR	211 084	1 093 255	0,11
IMI plc	GBP	163 820	2 552 453	0,27	Ricardo plc	GBP	25 699	258 790	0,03
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	12 700	321 745	0,03	Robert Half International, Inc.	USD	36 870	2 313 984	0,24
Inabata & Co. Ltd.	JPY	15 200	224 997	0,02	Royal Mail plc	GBP	258 165	772 074	0,08
ITOCHU Corp.	JPY	73 300	1 697 136	0,18	Ryobi Ltd.	JPY	13 700	239 922	0,02
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	7 200	220 570	0,02	Schneider Electric SE	EUR	19 141	1 968 225	0,20
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1 116 000	1 529 003	0,16	SEC Carbon Ltd.	JPY	6 300	537 073	0,06
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	73 599	369 600	0,04	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	118 000	1 587 719	0,17
Kajima Corp.	JPY	87 300	1 154 082	0,12	Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	438 111	425 251	0,04
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	24 000	525 045	0,05	Shima Seiki Manufacturing Ltd.	JPY	12 500	287 236	0,03
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	36 100	923 819	0,10	Shun Tak Holdings Ltd.	HKD	1 106 000	526 866	0,05
Kandenko Co. Ltd.	JPY	35 000	333 470	0,03	Signify NV, Reg. S	EUR	28 935	905 928	0,09
Kanematsu Corp.	JPY	23 000	306 485	0,03	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	175 000	104 427	0,01
KCC Corp.	KRW	2 824	568 166	0,06					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	253 500	539 750	0,06	Technologia informacyjna				
Skellerup Holdings Ltd.	NZD	179 311	295 321	0,03	Amdocs Ltd.	USD	121 458	8 777 889	0,92
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	48 957	238 361	0,02	ams AG	CHF	28 008	1 139 801	0,12
Snap-on, Inc.	USD	28 200	4 751 532	0,49	Applied Materials, Inc.	USD	22 620	1 374 296	0,14
Societe BIC SA	EUR	35 724	2 489 091	0,26	Atos SE	EUR	21 573	1 801 795	0,19
Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	53 800	310 092	0,03	BH Co. Ltd.	KRW	13 877	262 367	0,03
Taisei Corp.	JPY	35 600	1 472 207	0,15	Broadcom, Inc.	USD	4 000	1 250 943	0,13
Taiwan Secom Co. Ltd.	TWD	182 000	539 842	0,06	Celestica, Inc.	CAD	15 088	124 686	0,01
Takuma Co. Ltd.	JPY	25 400	303 304	0,03	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	14 904	1 662 669	0,17
Tekfen Holding A/S	TRY	184 612	602 793	0,06	Chipbond Technology Corp.	TWD	304 000	681 386	0,07
TFI International, Inc.	CAD	23 500	791 175	0,08	Cisco Systems, Inc.	USD	181 923	8 644 064	0,90
Timken Co. (The)	USD	23 800	1 338 641	0,14	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	157 800	852 947	0,09
Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	74 800	529 979	0,06	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	46 158	2 842 703	0,30
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	62 900	1 292 291	0,13	Compal Electronics, Inc.	TWD	798 000	502 015	0,05
Toyo Construction Co. Ltd.	JPY	28 500	135 277	0,01	Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	19 200	1 173 233	0,12
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	9 900	201 948	0,02	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	23 749	561 616	0,06
Toyota Tsusho Corp.	JPY	40 100	1 396 810	0,15	Dialog Semiconductor plc	EUR	25 369	1 286 072	0,13
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	85 300	1 027 064	0,11	DXC Technology Co.	USD	42 111	1 538 055	0,16
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	8 000	278 548	0,03	Elan Microelectronics Corp.	TWD	245 000	745 141	0,08
Ultra Electronics Holdings plc	GBP	12 959	362 037	0,04	Epistar Corp.	TWD	366 000	394 659	0,04
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	98 000	641 200	0,07	Extreme Networks, Inc.	USD	41 100	301 273	0,03
United Rentals, Inc.	USD	5 000	838 338	0,09	Flex Ltd.	USD	18 958	238 687	0,02
Vesuvius plc	GBP	40 622	268 416	0,03	Formosa Sumco Technology Corp.	TWD	220 000	858 395	0,09
Volvo AB 'B'	SEK	59 215	999 406	0,10	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	147 000	1 871 815	0,19
Wakita & Co. Ltd.	JPY	19 800	199 666	0,02	Greatek Electronics, Inc.	TWD	287 000	458 565	0,05
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	686 000	1 443 326	0,15	GreenSky, Inc. 'A'	USD	61 300	556 863	0,06
Westshore Terminals Investment Corp.	CAD	20 000	289 921	0,03	Hannstar Board Corp.	TWD	691 529	1 012 329	0,11
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1 412 900	1 174 869	0,12	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	61 100	961 874	0,10
Yuasa Trading Co. Ltd.	JPY	13 300	443 174	0,05	HIQ International AB	SEK	46 929	260 987	0,03
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	1 138 000	1 011 640	0,11	Hitachi Ltd.	JPY	34 000	1 421 452	0,15
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	576 000	523 944	0,05	Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	211 000	483 707	0,05
					Hosiden Corp.	JPY	28 100	352 328	0,04
					HP, Inc.	USD	117 100	2 394 806	0,25
			115 181 914	11,98					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
HTC Corp.	TWD	181 000	232 229	0,02	Sigurd Microelectronics Corp.	TWD	328 000	406 065	0,04
Infosys Ltd., ADR	USD	196 089	1 992 163	0,21	Siltronic AG	EUR	9 506	958 465	0,10
Innodisk Corp.	TWD	61 000	352 180	0,04	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	364 000	1 205 940	0,13
Intel Corp.	USD	162 038	9 641 410	1,01	SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	15 800	284 661	0,03
International Business Machines Corp.	USD	68 956	9 143 642	0,96	Software AG	EUR	33 214	1 160 835	0,12
INTOPS Co. Ltd.	KRW	12 816	143 287	0,01	Sopra Steria Group	EUR	2 453	395 584	0,04
Ituran Location and Control Ltd.	USD	25 570	640 792	0,07	Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	3 880	170 404	0,02
KC Tech Co. Ltd.	KRW	17 968	362 852	0,04	Synnex Technology International Corp.	TWD	214 000	267 923	0,03
Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	231 000	399 146	0,04	TES Co. Ltd.	KRW	27 992	604 686	0,06
Machvision, Inc.	TWD	32 000	384 763	0,04	Test Research, Inc.	TWD	145 000	257 520	0,03
Maxell Holdings Ltd.	JPY	14 600	196 812	0,02	TietoEVRY OYJ	EUR	33 413	1 040 873	0,11
Micro Focus International plc Nederland	GBP	52 371	736 254	0,08	TPK Holding Co. Ltd.	TWD	211 000	399 919	0,04
Apparatenfabriek NetApp, Inc.	EUR	3 361	183 189	0,02	Tripod Technology Corp.	TWD	377 000	1 578 890	0,16
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	18 400	405 361	0,04	Uchi Technologies Bhd.	MYR	466 100	316 695	0,03
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	161 000	1 174 743	0,12	United Microelectronics Corp.	TWD	3 204 000	1 758 185	0,18
NXP Semiconductors NV	USD	10 982	1 395 504	0,15	V Technology Co. Ltd.	JPY	19 400	972 469	0,10
Ohara, Inc.	JPY	31 200	410 468	0,04	Western Union Co. (The)	USD	81 658	2 184 637	0,23
Open Text Corp.	CAD	62 600	2 738 583	0,28	Wipro Ltd., ADR	USD	467 814	1 753 058	0,18
Optorun Co. Ltd.	JPY	8 900	240 118	0,02	Xerox Holdings Corp.	USD	53 951	1 986 412	0,21
Oracle Corp.	USD	70 003	3 685 884	0,38	Xperi Corp.	USD	28 000	513 823	0,05
Power Logics Co. Ltd.	KRW	54 667	484 391	0,05				107 436 346	11,18
Powertech Technology, Inc.	TWD	211 000	702 201	0,07	Materiały				
Progress Software Corp.	USD	48 596	2 012 833	0,21	ADEKA Corp.	JPY	17 400	260 344	0,03
Quadient	EUR	24 921	604 374	0,06	AdvanSix, Inc.	USD	16 097	312 872	0,03
Radiant Opto- Electronics Corp.	TWD	338 000	1 353 748	0,14	AECI Ltd.	ZAR	56 104	428 260	0,04
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	139 000	1 089 626	0,11	African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	28 361	331 126	0,03
Ryosan Co. Ltd.	JPY	8 500	217 124	0,02	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	74 800	451 252	0,05
Samwha Capacitor Co. Ltd.	KRW	3 470	155 515	0,02	Altri SGPS SA	EUR	57 391	366 337	0,04
SFA Engineering Corp.	KRW	9 439	376 615	0,04	Anglo American plc	GBP	61 752	1 773 323	0,18
Shindengen Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4 100	140 487	0,01	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	107 500	782 345	0,08
					Argonaut Gold, Inc.	CAD	63 400	93 461	0,01
					Asia Cement Corp.	TWD	186 000	297 790	0,03
					Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	5 896	153 141	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BHP Group Ltd.	AUD	65 494	1 785 883	0,19	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	47 700	1 152 451	0,12
BHP Group plc	GBP	86 433	2 029 528	0,21	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	41 734	1 274 974	0,13
Celanese Corp.	USD	23 919	2 927 317	0,30	Mondi plc	GBP	204 687	4 794 612	0,50
Centerra Gold, Inc.	CAD	77 300	621 987	0,06	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	321 300	685 754	0,07
Chemours Co. (The)	USD	26 300	460 560	0,05	Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	12 400	331 811	0,03
China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	1 104 000	271 686	0,03	Nittetsu Mining Co. Ltd.	JPY	12 900	587 493	0,06
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	792 000	1 007 351	0,10	OceanaGold Corp.	CAD	151 100	291 438	0,03
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	79 900	350 760	0,04	Oji Holdings Corp.	JPY	276 200	1 484 562	0,15
Eastman Chemical Co.	USD	23 700	1 849 580	0,19	Packaging Corp. of America	USD	19 500	2 174 808	0,23
ENF Technology Co. Ltd.	KRW	16 953	416 668	0,04	Perenti Global Ltd.	AUD	157 222	178 431	0,02
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	232 213	354 720	0,04	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	354 000	635 225	0,07
Evrax plc	GBP	189 357	1 010 973	0,11	PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	30 819	391 401	0,04
Forterra plc, Reg. S	GBP	364 812	1 670 511	0,17	Polymetal International plc	GBP	79 780	1 259 908	0,13
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	149 612	1 122 828	0,12	Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	18 981	1 041 372	0,11
Grand Pacific Petrochemical	TWD	542 000	336 363	0,03	POSCO	KRW	2 346	476 268	0,05
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	102 000	373 131	0,04	Regis Resources Ltd.	AUD	161 443	494 245	0,05
IAMGOLD Corp.	CAD	192 300	725 174	0,08	Rengo Co. Ltd.	JPY	81 600	619 530	0,06
Ibstock plc, Reg. S	GBP	87 575	364 559	0,04	Rio Tinto Ltd.	AUD	36 273	2 553 583	0,27
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	71 275	729 758	0,08	Rio Tinto plc	GBP	72 168	4 294 609	0,45
Iskenderun Demir ve Celik A/S	TRY	180 501	242 967	0,03	Sandfire Resources NL	AUD	256 024	1 074 232	0,11
Kaneka Corp.	JPY	25 500	809 067	0,08	SEMAFO, Inc.	CAD	88 300	190 788	0,02
KGHM Polska Miedz SA	PLN	33 322	841 169	0,09	Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	2 565	131 551	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	47 328	1 408 107	0,15	Showa Denko KK	JPY	65 700	1 714 563	0,18
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	3 297	219 501	0,02	Soulbrain Co. Ltd.	KRW	10 679	776 250	0,08
Kureha Corp.	JPY	18 000	1 072 839	0,11	St Barbara Ltd.	AUD	208 443	400 031	0,04
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	21 400	406 130	0,04	Swancor Holding Co. Ltd.	TWD	94 000	263 020	0,03
Lotte Chemical Corp.	KRW	4 869	938 830	0,10	Taiwan Cement Corp.	TWD	749 000	1 092 711	0,11
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	13 687	530 675	0,06	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	42 900	746 527	0,08
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	23 833	2 235 360	0,23	Ternium SA, ADR	USD	12 800	281 872	0,03
Mayr Melnhof Karton AG	EUR	3 605	484 535	0,05	Toagosei Co. Ltd.	JPY	24 900	285 699	0,03
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	100 200	1 507 675	0,16	Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	92 600	916 155	0,10
					Tosoh Corp.	JPY	20 900	319 773	0,03
					Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	JPY	9 700	233 512	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	57 600	984 655	0,10
Ube Industries Ltd.	JPY	21 100	453 207	0,05
Western Areas Ltd.	AUD	149 324	317 518	0,03
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	10 600	263 531	0,03
			69 524 513	7,23
Nieruchomości				
AEW UK REIT plc, Reg. S	GBP	230 637	302 965	0,03
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	123 094	1 996 237	0,21
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	252 000	1 816 518	0,19
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	638 200	973 494	0,10
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	264 000	1 033 824	0,11
Kerry Properties Ltd.	HKD	194 500	616 774	0,06
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	48 200	647 920	0,07
Open House Co. Ltd.	JPY	39 300	1 116 809	0,12
Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	57 123	1 474 486	0,15
Plazza AG 'A'	CHF	664	194 045	0,02
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	79 600	1 412 029	0,15
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	119 500	1 827 349	0,19
Swire Properties Ltd.	HKD	388 800	1 289 424	0,13
UOL Group Ltd.	SGD	148 900	920 017	0,10
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	305 000	1 859 545	0,19
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	156 000	1 038 457	0,11
			18 519 893	1,93
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	1 358 144	577 678	0,06
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	184 538	968 052	0,10
Enel Chile SA	CLP	6 987 417	657 202	0,07
Enel Generacion Chile SA	CLP	797 795	397 507	0,04
Guangdong Investment Ltd.	HKD	386 000	808 024	0,08
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	424 758	464 488	0,05
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	514 000	453 200	0,05

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petronas Gas Bhd.	MYR	128 200	520 445	0,05
Red Electrica Corp. SA	EUR	273 559	5 510 603	0,58
TTW PCL, NVDR	THB	996 000	462 461	0,05
			10 819 660	1,13
Akcje ogółem			891 182 926	92,70
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			891 182 926	92,70
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Dobra luksusowe				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	1 096 000	-	-
			-	-
Dobra podstawowe				
Asian Citrus Holdings Ltd.*	GBP	444 627	-	-
			-	-
Sektor usług finansowych				
SNS REAAL NV*	EUR	105 570	-	-
			-	-
Technologia informacyjna				
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.*	SGD	58 000	-	-
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.*	TWD	406 000	-	-
			-	-
Materiały				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	5 762 000	-	-
			-	-
Akcje ogółem			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
Inwestycje ogółem			891 182 926	92,70
Środki pieniężne			58 848 993	6,12
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)			11 308 110	1,18
Aktywa netto ogółem			961 340 029	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Active Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	10 670	DKK	79 700	15-01-2020 r.	Bank of America	3	-
EUR	124 670	GBP	105 798	15-01-2020 r.	HSBC	346	-
EUR	55 430	HKD	482 000	15-01-2020 r.	HSBC	449	-
EUR	342 697	JPY	41 225 091	15-01-2020 r.	HSBC	5 237	-
EUR	1 213 924	USD	1 347 972	15-01-2020 r.	HSBC	17 275	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						23 310	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						23 310	-
USD	1 874 713	AUD	2 729 400	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(43 111)	-
USD	28 773 567	GBP	21 981 200	15-01-2020 r.	HSBC	(285 565)	(0,03)
USD	12 668 592	GBP	9 639 600	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(74 953)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(403 629)	(0,04)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	46 732	AUD	75 874	15-01-2020 r.	HSBC	(756)	-
EUR	75 323	CAD	111 018	15-01-2020 r.	HSBC	(736)	-
EUR	73 458	CHF	80 350	15-01-2020 r.	Bank of America	(724)	-
EUR	25 360	CHF	27 600	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(106)	-
EUR	42 295	NOK	431 400	15-01-2020 r.	HSBC	(1 648)	-
EUR	14 499	SEK	153 100	15-01-2020 r.	HSBC	(173)	-
EUR	76 499	SGD	115 795	15-01-2020 r.	Bank of America	(84)	-
EUR	26 410	THB	888 685	15-01-2020 r.	HSBC	(211)	-
EUR	31 718	ZAR	516 000	15-01-2020 r.	HSBC	(1 080)	-
JPY	3 930 000	EUR	32 527	15-01-2020 r.	Bank of America	(339)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(5 857)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(409 486)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(386 176)	(0,04)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
MSCI EAFE Index, 20/03/2020	469	USD	442 335	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			442 335	0,05
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			442 335	0,05

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Television Francaise 1	EUR	10 078	83 810	0,02
Akcje					Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	JPY	21 500	364 243	0,10
Usługi komunikacyjne					Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	353 787	822 242	0,24
Alma Media OYJ	EUR	10 993	98 337	0,03	ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	10 315	427 306	0,12
Alphabet, Inc. 'A'	USD	500	668 807	0,19	Vodacom Group Ltd.	ZAR	118 338	973 381	0,28
Alphabet, Inc. 'C'	USD	600	800 323	0,23				23 081 568	6,61
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	7 200	283 600	0,08	Dobra luksusowe				
Ateam, Inc.	JPY	17 100	170 300	0,05	ABC-Mart, Inc.	JPY	11 100	757 027	0,22
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	153 443	1 205 727	0,35	AutoZone, Inc.	USD	452	534 420	0,15
carsales.com Ltd.	AUD	49 815	577 398	0,17	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	251 000	141 997	0,04
Daiichikosho Co. Ltd.	JPY	1 700	89 035	0,03	Bellway plc	GBP	11 690	588 131	0,17
Discovery, Inc. 'A'	USD	15 800	517 128	0,15	Bovis Homes Group plc	GBP	19 474	349 488	0,10
Fox Corp. 'A'	USD	24 900	922 379	0,26	Burberry Group plc	GBP	16 574	482 962	0,14
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	21 000	296 953	0,08	Card Factory plc	GBP	38 394	75 043	0,02
Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	TWD	61 000	122 408	0,04	Choice Hotels International, Inc.	USD	8 400	873 111	0,25
KDDI Corp.	JPY	49 200	1 462 954	0,42	CIE Automotive SA	EUR	5 717	135 434	0,04
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	28 180	179 245	0,05	Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	43 795	263 453	0,08
Mediaset SpA	EUR	66 674	199 309	0,06	Daikyonishikawa Corp.	JPY	9 900	76 087	0,02
Meet Group, Inc. (The)	USD	6 533	32 752	0,01	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	190 000	178 473	0,05
Metropole Television SA	EUR	23 673	446 410	0,13	eBay, Inc.	USD	44 203	1 580 481	0,45
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	108 900	3 035 206	0,87	FCC Co. Ltd.	JPY	11 500	246 093	0,07
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	2 700	105 903	0,03	Foot Locker, Inc.	USD	4 900	190 712	0,05
Omnicom Group, Inc.	USD	17 885	1 444 601	0,41	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	38 000	227 635	0,07
Proximus SADP	EUR	33 241	953 331	0,27	Garmin Ltd.	USD	13 713	1 342 467	0,38
Publicis Groupe SA	EUR	49 204	2 231 726	0,64	Gentex Corp.	USD	69 257	2 021 504	0,59
Rightmove plc	GBP	93 363	781 748	0,22	Genting Bhd.	MYR	50 600	74 748	0,02
RTL Group SA	EUR	12 043	595 222	0,17	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	165 500	122 121	0,03
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	182 300	456 550	0,13	GS Home Shopping, Inc.	KRW	669	85 812	0,02
SKY Network Television Ltd.	NZD	56 654	27 100	0,01	H&R Block, Inc.	USD	94 300	2 201 761	0,64
Smiles Fidelidade SA	BRL	10 200	99 649	0,03	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	14 994	431 835	0,12
Swisscom AG	CHF	1 414	751 128	0,21	Haseko Corp.	JPY	5 400	72 203	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 835 000	526 628	0,15	Headlam Group plc	GBP	24 424	172 682	0,05
Telenor ASA	NOK	73 977	1 328 729	0,38	Home Depot, Inc. (The)	USD	3 700	802 995	0,23
					Honda Motor Co. Ltd.	JPY	23 500	659 672	0,19

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	655	45 579	0,01	Thule Group AB, Reg. S	SEK	15 426	358 422	0,10
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	746	164 927	0,05	Tianneng Power International Ltd.	HKD	62 000	47 072	0,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	26 286	929 039	0,27	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	5 400	104 477	0,03
Isuzu Motors Ltd.	JPY	11 200	131 397	0,04	Topre Corp.	JPY	3 400	54 437	0,02
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	15 600	348 746	0,10	Toyota Motor Corp.	JPY	3 900	273 659	0,08
Kaufman & Broad SA	EUR	436	18 129	0,01	TPR Co. Ltd.	JPY	10 900	212 029	0,06
Lear Corp.	USD	4 680	643 582	0,18	TS Tech Co. Ltd.	JPY	8 000	246 425	0,07
Linamar Corp.	CAD	4 600	173 826	0,05	Tupperware Brands Corp.	USD	6 200	51 398	0,01
Magna International, Inc.	CAD	8 300	456 541	0,13	Unipres Corp.	JPY	11 500	160 366	0,05
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	4 700	192 322	0,06	USS Co. Ltd.	JPY	23 900	450 140	0,13
Martinrea International, Inc.	CAD	7 300	80 675	0,02	Whirlpool Corp.	USD	3 473	506 769	0,15
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	8 900	138 531	0,04	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	662 000	875 619	0,25
Mazda Motor Corp.	JPY	5 300	44 881	0,01	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	22 800	452 993	0,13
Mizuno Corp.	JPY	1 500	37 692	0,01				28 657 295	8,20
Moncler SpA	EUR	14 010	630 880	0,18	Dobra podstawowe				
Murakami Corp.	JPY	2 000	51 916	0,01	AG Barr plc	GBP	6 625	50 780	0,01
NagaCorp Ltd.	HKD	44 000	76 706	0,02	Altria Group, Inc.	USD	9 100	453 458	0,13
Next plc	GBP	11 434	1 060 446	0,30	Astral Foods Ltd.	ZAR	10 751	166 548	0,05
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	41 900	376 693	0,11	AVI Ltd.	ZAR	144 377	916 370	0,26
NOK Corp.	JPY	9 400	138 758	0,04	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	7 346	496 158	0,14
Pandora A/S	DKK	3 088	134 598	0,04	Church & Dwight Co., Inc.	USD	10 000	704 282	0,20
Persimmon plc	GBP	21 115	752 016	0,22	Clorox Co. (The)	USD	7 500	1 147 123	0,33
Peugeot SA	EUR	16 402	392 614	0,11	Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	114 207	883 795	0,25
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	9 469	709 134	0,20	Coca-Cola Co. (The)	USD	27 600	1 525 624	0,44
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	7 400	29 161	0,01	Colgate-Palmolive Co.	USD	21 500	1 479 738	0,42
PulteGroup, Inc.	USD	7 958	308 624	0,09	Diageo plc	GBP	52 885	2 236 801	0,64
Redrow plc	GBP	31 200	307 176	0,09	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	33 000	234 640	0,07
Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	4 887	121 373	0,03	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	23 897	2 476 071	0,72
Ross Stores, Inc.	USD	3 600	418 957	0,12	Hershey Co. (The)	USD	8 100	1 191 197	0,34
Schaeffler AG Preference	EUR	11 038	119 431	0,03	Hormel Foods Corp.	USD	10 000	450 188	0,13
Showa Corp.	JPY	7 600	155 484	0,04	Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	9 174	94 340	0,03
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	16 200	242 085	0,07	Imperial Brands plc	GBP	14 134	349 101	0,10
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	15 400	225 627	0,06	Kimberly-Clark Corp.	USD	16 900	2 314 046	0,66
Tachi-S Co. Ltd.	JPY	4 300	55 296	0,02	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	82 400	167 822	0,05
Taylor Wimpey plc	GBP	180 880	462 300	0,13	KT&G Corp.	KRW	7 813	633 662	0,18

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	10 038	858 620	0,25	Modec, Inc.	JPY	2 600	62 064	0,02
Lancaster Colony Corp.	USD	3 300	527 469	0,15	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	20 245	202 309	0,06
L'Oreal SA	EUR	3 108	922 091	0,26	OMV AG	EUR	23 021	1 295 620	0,37
Nestle SA	CHF	18 359	1 993 488	0,57	Parex Resources, Inc.	CAD	7 600	139 899	0,04
NongShim Co. Ltd.	KRW	463	96 478	0,03	Petrofac Ltd.	GBP	31 768	160 750	0,05
PepsiCo, Inc.	USD	5 846	799 855	0,23	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	170 830	195 270	0,06
Philip Morris CR A/S	CZK	111	75 013	0,02	ProPetro Holding Corp.	USD	23 200	258 157	0,07
Philip Morris International, Inc.	USD	6 300	539 893	0,15	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	77 400	322 387	0,09
Procter & Gamble Co. (The)	USD	16 595	2 065 529	0,59	Repsol SA	EUR	57 085	893 639	0,26
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	14 368	175 583	0,05	Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	33 816	16 075	-
Swedish Match AB	SEK	9 835	510 774	0,15	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	42 208	1 241 094	0,36
Unilever NV	EUR	39 925	2 298 573	0,66	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	52 566	1 552 599	0,43
Unilever plc	GBP	15 851	911 324	0,26	Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	9 500	136 846	0,04
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	242 000	225 815	0,06	SRC Energy, Inc.	USD	22 500	90 775	0,03
			29 972 249	8,58	Suncor Energy, Inc.	CAD	8 200	267 731	0,08
Energia					Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	45 982	370 845	0,11
Beach Energy Ltd.	AUD	375 682	658 089	0,19	Tatneft PJSC, ADR	USD	4 212	311 098	0,09
Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	5 500	126 138	0,04	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	32 349	985 671	0,28
CNOOC Ltd.	HKD	108 000	179 167	0,05	TOTAL SA	EUR	32 909	1 819 569	0,51
Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	9 100	64 486	0,02	Valero Energy Corp.	USD	2 841	263 193	0,08
DNO ASA	NOK	262 196	346 064	0,10	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	14 448	347 787	0,10
Ecopetrol SA, ADR	USD	8 800	177 932	0,05				17 635 725	5,05
Enerflex Ltd.	CAD	14 500	136 889	0,04	Sektor usług finansowych				
Equinor ASA	NOK	39 036	781 519	0,22	Aflac, Inc.	USD	20 275	1 068 853	0,31
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	3 107	298 187	0,09	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	512 000	225 173	0,06
Grupa Lotos SA	PLN	7 242	159 862	0,05	AIB Group plc	EUR	77 013	268 816	0,08
Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	439 400	100 783	0,03	American Equity Investment Life Holding Co.	USD	11 800	349 025	0,10
HollyFrontier Corp.	USD	4 431	220 270	0,06	American Financial Group, Inc.	USD	12 161	1 330 222	0,38
Husky Energy, Inc.	CAD	11 300	91 567	0,03	American National Insurance Co.	USD	3 800	444 733	0,13
Inpex Corp.	JPY	125 700	1 290 648	0,37	Ashmore Group plc	GBP	30 154	206 420	0,06
Iwatani Corp.	JPY	3 700	125 702	0,04	ASR Nederland NV	EUR	48 968	1 835 809	0,53
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	6 600	176 189	0,05	Assured Guaranty Ltd.	USD	9 800	480 951	0,14
Laredo Petroleum, Inc.	USD	41 600	115 998	0,03					
LUKOIL PJSC, ADR	USD	16 555	1 641 924	0,46					
Mammoth Energy Services, Inc.	USD	5 100	10 933	-					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	9 874	462 346	0,13	Hana Financial Group, Inc.	KRW	14 416	458 362	0,13
Aviva plc	GBP	159 872	884 611	0,25	HSBC Holdings plc	HKD	96 400	751 751	0,22
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	151 100	812 944	0,23	HSBC Holdings plc	GBP	96 221	752 654	0,22
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 576 000	672 785	0,19	IG Group Holdings plc	GBP	35 044	321 866	0,09
Barclays plc	GBP	281 093	667 314	0,19	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2 135 000	1 641 701	0,47
BNP Paribas SA	EUR	6 463	383 711	0,11	ING Groep NV	EUR	10 224	122 802	0,04
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	229 500	795 270	0,23	Invesco Ltd.	USD	17 900	319 697	0,09
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	55 400	122 862	0,04	Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	60 800	340 802	0,10
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	EUR	6 271	242 288	0,07	JPMorgan Chase & Co.	USD	4 900	677 369	0,19
Brighthouse Financial, Inc.	USD	3 500	135 097	0,04	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	168 100	850 569	0,24
Cadence BanCorp	USD	31 100	556 216	0,16	KB Financial Group, Inc.	KRW	10 671	438 268	0,13
Capital One Financial Corp.	USD	5 442	556 654	0,16	Legal & General Group plc	GBP	134 147	537 156	0,15
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	25 100	143 514	0,04	Liberty Holdings Ltd.	ZAR	23 262	183 623	0,05
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1 159 000	999 718	0,29	Lincoln National Corp.	USD	13 200	770 867	0,22
Chugoku Bank Ltd. (The)	JPY	10 200	102 761	0,03	Manulife Financial Corp.	CAD	76 900	1 553 985	0,44
CI Financial Corp.	CAD	44 300	738 178	0,21	Mediobanca				
Citigroup, Inc.	USD	4 800	380 496	0,11	Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	33 507	369 548	0,11
Dah Sing Financial Holdings Ltd.	HKD	31 200	122 689	0,04	Moody's Corp.	USD	2 900	688 609	0,20
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	74 300	373 062	0,11	Morgan Stanley	USD	8 210	417 109	0,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	114 800	2 206 031	0,62	National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	900	258 003	0,07
Deutsche Bank AG	EUR	40 624	315 784	0,09	NN Group NV	EUR	14 662	557 257	0,16
DGB Financial Group, Inc.	KRW	16 744	102 625	0,03	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	103 200	841 397	0,24
Euronext NV, Reg. S	EUR	3 746	305 839	0,09	Parke Bancorp, Inc.	USD	4 400	110 389	0,03
Evercore, Inc. 'A'	USD	5 973	446 752	0,13	Phoenix Holdings Ltd. (The)	ILS	26 001	155 925	0,04
FactSet Research Systems, Inc.	USD	2 200	588 365	0,17	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	7 346	1 172 560	0,34
Federated Investors, Inc. 'B'	USD	25 796	846 364	0,24	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	31 587	287 481	0,08
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	400	213 057	0,06	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	33 765	356 975	0,10
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	4 100	171 323	0,05	Principal Financial Group, Inc.	USD	14 584	794 797	0,23
Franklin Resources, Inc.	USD	27 500	707 825	0,20	Raiffeisen Bank International AG	EUR	21 523	541 559	0,15
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	20 234	882 188	0,25	Reinet Investments SCA	ZAR	8 112	160 591	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2 700	618 725	0,18	RHB Bank Bhd.	MYR	117 900	166 509	0,05
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	143 600	174 840	0,05	RMB Holdings Ltd.	ZAR	140 617	806 936	0,23

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	136 739	434 233	0,12	Ipsen SA	EUR	1 657	147 109	0,04
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	4 478	167 523	0,05	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	5 066	753 139	0,22
Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	30 100	223 165	0,06	Johnson & Johnson	USD	10 600	1 539 372	0,44
Singapore Exchange Ltd.	SGD	139 800	920 340	0,26	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	177 500	132 772	0,04
Societe Generale SA	EUR	11 792	411 006	0,12	Medtronic plc	USD	20 000	2 258 509	0,65
Sofina SA	EUR	996	215 578	0,06	Merck & Co., Inc.	USD	31 500	2 868 745	0,82
Spar Nord Bank A/S	DKK	30 936	301 044	0,09	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	459	363 049	0,10
Standard Chartered plc	GBP	84 665	797 085	0,23	Mylan NV	USD	27 100	525 997	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	19 700	725 850	0,21	Netcare Ltd.	ZAR	245 133	340 309	0,10
Synchrony Financial	USD	21 539	775 170	0,22	Novartis AG	CHF	37 994	3 618 401	1,04
T Rowe Price Group, Inc.	USD	7 300	887 620	0,25	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	30 004	1 744 854	0,50
Truist Financial Corp.	USD	7 500	422 244	0,12	Pfizer, Inc.	USD	67 454	2 623 803	0,75
UBS Group AG	CHF	41 633	527 440	0,15	Quest Diagnostics, Inc.	USD	10 881	1 156 428	0,33
United Overseas Bank Ltd.	SGD	89 600	1 757 285	0,50	Recordati SpA	EUR	15 758	665 321	0,19
Unum Group	USD	35 300	1 010 778	0,29	Roche Holding AG	CHF	11 401	3 709 870	1,06
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	8 469	87 904	0,03	Sanofi	EUR	34 014	3 425 718	0,98
Zurich Insurance Group AG	CHF	891	366 660	0,10	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	2 400	147 805	0,04
			50 380 278	14,42	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	529 000	62 976	0,02
Służba zdrowia					Smith & Nephew plc	GBP	65 809	1 593 699	0,46
AbbVie, Inc.	USD	37 100	3 281 769	0,94	Stryker Corp.	USD	6 400	1 336 167	0,38
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	6 697	717 285	0,21	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2 954	866 846	0,25
Amgen, Inc.	USD	13 502	3 242 206	0,93	Varian Medical Systems, Inc.	USD	6 423	907 489	0,26
Astellas Pharma, Inc.	JPY	119 100	2 015 653	0,58	Waters Corp.	USD	5 749	1 339 685	0,38
Biogen, Inc.	USD	4 064	1 201 373	0,34				51 962 597	14,87
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	26 647	1 696 112	0,49	Przemysł				
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	421 000	604 994	0,17	3M Co.	USD	13 500	2 368 688	0,68
Danaher Corp.	USD	3 700	565 565	0,16	Aida Engineering Ltd.	JPY	9 200	81 609	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	12 728	1 671 899	0,48	Allegion plc	USD	10 961	1 359 358	0,39
EMIS Group plc	GBP	5 464	80 007	0,02	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	28 073	1 355 570	0,39
Gilead Sciences, Inc.	USD	16 200	1 051 472	0,30	AMETEK, Inc.	USD	11 900	1 187 778	0,34
GlaxoSmithKline plc	GBP	138 651	3 259 688	0,93	ArcBest Corp.	USD	4 600	124 890	0,04
Haw Par Corp. Ltd.	SGD	8 900	84 584	0,02	Asahi Diamond Industrial Co. Ltd.	JPY	15 800	91 999	0,03
Indivior plc	GBP	160 539	82 741	0,02	Assa Abloy AB 'B'	SEK	43 366	1 021 599	0,29
Innoviva, Inc.	USD	19 700	279 186	0,08	Atlas Copco AB 'A'	SEK	20 008	804 077	0,23
					Barloworld Ltd.	ZAR	35 862	288 405	0,08
					bpost SA	EUR	10 327	119 536	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bureau Veritas SA	EUR	31 426	821 463	0,24	Hosokawa Micron Corp.	JPY	1 600	67 781	0,02
Canadian National Railway Co.	CAD	26 700	2 401 789	0,68	Hubbell, Inc.	USD	9 853	1 456 458	0,42
Central Japan Railway Co.	JPY	9 700	1 944 784	0,56	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1 425	176 265	0,05
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	3 800	294 315	0,08	IDEX Corp.	USD	2 300	395 881	0,11
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	170 500	743 094	0,21	Illinois Tool Works, Inc.	USD	8 900	1 597 975	0,46
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	197 000	252 234	0,07	IMI plc	GBP	46 217	720 100	0,21
CSW Industrials, Inc.	USD	2 700	206 802	0,06	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	4 100	103 871	0,03
Cummins, Inc.	USD	1 900	339 299	0,10	Intertek Group plc	GBP	14 339	1 108 920	0,32
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	2 334	182 004	0,05	IPH Ltd.	AUD	17 654	101 193	0,03
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	6 900	185 530	0,05	ITOCHU Corp.	JPY	23 200	537 156	0,15
Daiho Corp.	JPY	1 900	49 592	0,01	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	104 000	142 488	0,04
Daiseki Co. Ltd.	JPY	3 800	108 826	0,03	John Laing Group plc, Reg. S	GBP	25 171	126 404	0,04
Delta Air Lines, Inc.	USD	2 100	123 006	0,04	Kajima Corp.	JPY	12 300	162 603	0,05
Deluxe Corp.	USD	24 900	1 244 197	0,36	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	7 400	189 370	0,05
Deutz AG	EUR	17 036	106 638	0,03	Kinden Corp.	JPY	10 800	166 968	0,05
Diploma plc	GBP	9 377	250 814	0,07	Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	4 400	133 380	0,04
Donaldson Co., Inc.	USD	5 400	310 927	0,09	Kyudenko Corp.	JPY	3 800	111 172	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	4 295	127 641	0,04	Landstar System, Inc.	USD	9 400	1 060 602	0,30
dormakaba Holding AG	CHF	886	635 828	0,18	Legrand SA	EUR	18 039	1 472 575	0,42
DY POWER Corp.	KRW	7 874	68 081	0,02	LG Corp.	KRW	7 342	467 062	0,13
Emerson Electric Co.	USD	13 638	1 040 151	0,30	Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	4 500	202 300	0,06
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	123 305	133 859	0,04	Meritor, Inc.	USD	5 999	139 387	0,04
Ennis, Inc.	USD	11 178	243 162	0,07	Mirle Automation Corp.	TWD	70 000	92 736	0,03
Epiroc AB 'A'	SEK	20 722	254 891	0,07	Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	7 400	274 029	0,08
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	16 600	1 291 615	0,37	Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	5 400	152 674	0,04
Fastenal Co.	USD	19 300	711 543	0,20	Noritake Co. Ltd.	JPY	1 500	63 381	0,02
Flughafen Zurich AG	CHF	7 592	1 390 205	0,40	NWS Holdings Ltd.	HKD	80 000	111 906	0,03
Freightways Ltd.	NZD	42 473	243 610	0,07	Obayashi Corp.	JPY	24 400	269 608	0,08
Geberit AG	CHF	206	115 961	0,03	Polypipe Group plc	GBP	9 607	68 558	0,02
Graco, Inc.	USD	7 145	372 510	0,11	PostNL NV	EUR	84 224	190 438	0,05
GrafTech International Ltd.	USD	26 200	302 731	0,09	RELX plc	GBP	102 764	2 587 777	0,73
Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	3 000	94 086	0,03	Reunert Ltd.	ZAR	14 192	73 504	0,02
Hazama Ando Corp.	JPY	15 900	137 876	0,04	Roper Technologies, Inc.	USD	2 900	1 030 649	0,29
Honeywell International, Inc.	USD	3 400	599 282	0,17	Ryobi Ltd.	JPY	2 700	47 284	0,01
					Sammok S-Form Co. Ltd.	KRW	5 838	42 078	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Schneider Electric SE	EUR	11 566	1 189 305	0,34	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	126 000	114 613	0,03
SEC Carbon Ltd.	JPY	1 300	110 825	0,03				54 644 301	15,63
Secom Co. Ltd.	JPY	2 900	258 662	0,07	Technologia informacyjna				
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	30 000	403 657	0,12	Accenture plc 'A'	USD	4 200	884 331	0,25
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	116 426	113 008	0,03	Advantech Co. Ltd.	TWD	24 000	241 888	0,07
Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	74 000	106 126	0,03	Amadeus IT Group SA	EUR	4 513	369 220	0,11
Shimizu Corp.	JPY	21 400	217 342	0,06	Amdocs Ltd.	USD	24 175	1 747 151	0,50
Signify NV, Reg. S	EUR	5 231	163 778	0,05	Amphenol Corp. 'A'	USD	2 707	292 447	0,08
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	69 000	41 174	0,01	ANSYS, Inc.	USD	2 900	743 559	0,21
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	113 500	241 663	0,07	Atos SE	EUR	5 410	451 848	0,13
Sintokogio Ltd.	JPY	8 100	77 284	0,02	Automatic Data Processing, Inc.	USD	5 200	881 403	0,25
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	12 965	63 124	0,02	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	11 900	1 459 791	0,42
Smiths Group plc	GBP	36 346	810 305	0,23	CGI, Inc.	CAD	16 700	1 393 015	0,40
Snap-on, Inc.	USD	7 000	1 179 458	0,34	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	15 600	1 740 313	0,50
Societe BIC SA	EUR	12 490	870 248	0,25	Cisco Systems, Inc.	USD	63 101	2 998 243	0,87
Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	21 500	123 922	0,04	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	43 000	232 425	0,07
Taisei Corp.	JPY	8 500	351 510	0,10	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	24 400	1 502 707	0,43
Taiwan Secom Co. Ltd.	TWD	33 000	97 883	0,03	Daeduck Electronics Co.	KRW	13 667	123 497	0,04
Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	TWD	115 000	100 593	0,03	Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	4 300	262 755	0,08
Tekfen Holding A/S	TRY	17 869	58 346	0,02	Dassault Systemes SE	EUR	2 330	383 734	0,11
Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	19 000	134 620	0,04	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	8 534	201 812	0,06
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	24 300	499 247	0,14	DXC Technology Co.	USD	9 900	361 586	0,10
Toro Co. (The)	USD	10 700	857 306	0,25	Elan Microelectronics Corp.	TWD	103 000	313 263	0,09
Toyota Tsusho Corp.	JPY	7 900	275 182	0,08	Fair Isaac Corp.	USD	1 600	599 362	0,17
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	21 200	255 261	0,07	Ferrotec Holdings Corp.	JPY	10 400	86 168	0,02
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	4 200	146 238	0,04	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	14 036	1 944 690	0,56
Ultra Electronics Holdings plc	GBP	7 705	215 256	0,06	Fiserv, Inc.	USD	10 652	1 229 652	0,35
Verisk Analytics, Inc.	USD	4 000	590 082	0,17	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	34 000	432 937	0,12
Wakita & Co. Ltd.	JPY	19 500	196 641	0,06	Greteck Electronics, Inc.	TWD	70 000	111 845	0,03
Waste Management, Inc.	USD	2 900	330 103	0,09	Halma plc	GBP	26 740	747 746	0,21
Wolters Kluwer NV	EUR	31 512	2 302 564	0,66	Hannstar Board Corp.	TWD	75 274	110 194	0,03
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	122 000	108 454	0,03	Hitachi Ltd.	JPY	9 700	405 532	0,12
Zardoya Otis SA	EUR	33 457	264 133	0,08					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hosiden Corp.	JPY	10 100	126 637	0,04	TPK Holding Co. Ltd.	TWD	63 000	119 407	0,03
HP, Inc.	USD	17 200	351 756	0,10	Tripod Technology Corp.	TWD	112 000	469 060	0,13
Infosys Ltd., ADR	USD	99 000	1 005 789	0,29	United Microelectronics Corp.	TWD	1 367 000	750 137	0,21
Innodisk Corp.	TWD	11 220	64 778	0,02	V Technology Co. Ltd.	JPY	4 700	235 598	0,07
Intel Corp.	USD	49 738	2 959 458	0,86	Viatron Technologies, Inc.	KRW	6 204	58 198	0,02
International Business Machines Corp.	USD	23 578	3 126 470	0,90	Visa, Inc. 'A'	USD	4 900	919 927	0,26
Intuit, Inc.	USD	2 700	709 005	0,20	Wipro Ltd., ADR	USD	69 200	259 316	0,07
Ituran Location and Control Ltd.	USD	7 129	178 655	0,05	Xerox Holdings Corp.	USD	20 300	747 422	0,21
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1 700	246 909	0,07	Xperi Corp.	USD	9 060	166 258	0,05
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	19 400	1 192 807	0,34				49 372 620	14,13
Micro Focus International plc	GBP	23 443	329 572	0,09	Materiały				
Microsoft Corp.	USD	10 000	1 574 023	0,45	ADEKA Corp.	JPY	7 300	109 225	0,03
Nichidenbo Corp.	TWD	64 000	113 345	0,03	Altri SGPS SA	EUR	17 046	108 808	0,03
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	57 900	1 241 343	0,36	Anglo American plc	GBP	14 496	416 279	0,12
Open Text Corp.	CAD	15 600	682 458	0,20	BHP Group Ltd.	AUD	22 063	601 611	0,17
Oracle Corp.	USD	24 200	1 274 208	0,36	BHP Group plc	GBP	13 967	327 958	0,09
PAX Global Technology Ltd.	HKD	218 000	102 069	0,03	Celanese Corp.	USD	8 446	1 033 660	0,31
Paychex, Inc.	USD	11 080	940 325	0,27	Centerra Gold, Inc.	CAD	41 800	336 340	0,10
PayPal Holdings, Inc.	USD	7 500	808 698	0,23	Chemours Co. (The)	USD	2 200	38 526	0,01
Progress Software Corp.	USD	3 200	132 543	0,04	China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	204 000	50 203	0,01
Quadient	EUR	11 969	290 267	0,08	Daicel Corp.	JPY	18 300	173 961	0,05
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	131 000	524 678	0,15	Eastman Chemical Co.	USD	3 200	249 732	0,07
Ryosan Co. Ltd.	JPY	2 000	51 088	0,01	Forterra plc, Reg. S	GBP	84 141	385 290	0,11
Sage Group plc (The)	GBP	182 160	1 803 067	0,52	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	122 408	918 664	0,26
SAP SE	EUR	13 544	1 831 360	0,52	Fujikura Kasei Co. Ltd.	JPY	16 100	85 860	0,02
Sigurd Microelectronics Corp.	TWD	66 000	81 708	0,02	IAMGOLD Corp.	CAD	37 500	141 415	0,04
Siltronic AG	EUR	2 047	206 394	0,06	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	14 885	442 860	0,13
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	55 000	182 216	0,05	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	1 654	110 117	0,03
Software AG	EUR	9 443	330 035	0,09	Kureha Corp.	JPY	4 300	256 289	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	11 600	669 204	0,19	Lotte Chemical Corp.	KRW	1 791	345 337	0,10
Test Research, Inc.	TWD	55 000	97 680	0,03	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1 655	64 168	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	1 300	165 638	0,05	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	4 165	390 646	0,11
					Mayr Melnhof Karton AG	EUR	782	105 106	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	55 900	413 536	0,12	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	96 000	692 007	0,20
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	23 000	346 073	0,10	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	52 300	79 777	0,02
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	11 200	270 596	0,08	Hang Lung Group Ltd.	HKD	33 000	81 457	0,02
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	7 982	243 850	0,07	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	88 000	344 608	0,10
Mondi plc	GBP	22 626	529 994	0,15	Kerry Properties Ltd.	HKD	93 500	296 495	0,08
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	94 200	201 052	0,06	KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	69 100	133 403	0,04
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	3 700	99 008	0,03	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	19 200	258 092	0,07
Nissan Chemical Corp.	JPY	2 300	95 586	0,03	Open House Co. Ltd.	JPY	6 000	170 505	0,05
Novozymes A/S 'B'	DKK	14 198	696 156	0,20	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	2 526	372 691	0,11
OceanaGold Corp.	CAD	71 200	137 329	0,04	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	47 500	726 352	0,21
Oji Holdings Corp.	JPY	94 300	506 858	0,15	Swire Properties Ltd.	HKD	83 600	277 253	0,08
Orion Engineered Carbons SA	USD	8 525	162 067	0,05	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	105 000	640 171	0,18
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	184 100	330 353	0,09	Wheelock & Co. Ltd.	HKD	44 000	292 898	0,08
Pretium Resources, Inc.	CAD	9 800	111 561	0,03				5 233 302	1,50
Regis Resources Ltd.	AUD	39 469	120 831	0,03	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Rengo Co. Ltd.	JPY	26 300	199 677	0,06	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	749 605	318 840	0,09
Resolute Mining Ltd.	AUD	188 525	167 175	0,05	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	28 400	427 963	0,12
Rio Tinto Ltd.	AUD	12 779	899 629	0,26	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	39 956	209 602	0,06
Rio Tinto plc	GBP	16 913	1 006 467	0,29	Enel Chile SA	CLP	1 770 688	166 542	0,05
Sandfire Resources NL	AUD	10 152	42 596	0,01	Enel Generacion Chile SA	CLP	285 085	142 046	0,04
Shindaeayang Paper Co. Ltd.	KRW	1 229	63 032	0,02	GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	17 774	174 896	0,05
Showa Denko KK	JPY	20 400	532 376	0,15	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	109 499	119 741	0,03
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	1 380	100 311	0,03	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	200 000	176 342	0,05
St Barbara Ltd.	AUD	124 109	238 182	0,07	Red Electrica Corp. SA	EUR	100 063	2 015 680	0,58
Taiwan Cement Corp.	TWD	393 000	573 345	0,16	TTW PCL, NVDR	THB	418 700	194 410	0,06
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	22 700	395 016	0,11				3 946 062	1,13
Tosoh Corp.	JPY	7 300	111 691	0,03	Akcje ogółem			331 854 521	94,98
Ube Industries Ltd.	JPY	6 400	137 466	0,04	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			331 854 521	94,98
Victrex plc	GBP	24 610	811 120	0,23					
Vidrala SA	EUR	4 232	445 630	0,13					
			16 968 524	4,86					
Nieruchomości									
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	47 500	770 317	0,23					
Befimmo SA, REIT	EUR	1 600	97 276	0,03					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Blend

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Sektor usług finansowych				
SNS REAAL NV*	EUR	15 566	-	-
			-	-
Materiały				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	598 000	-	-
			-	-
Akcje ogółem				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
			-	-
Inwestycje ogółem			331 854 521	94,98
Środki pieniężne			20 944 172	5,99
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(3 397 861)	(0,97)
Aktywa netto ogółem			349 400 832	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	747 100	USD	967 940	15-01-2020 r.	RBC	19 726	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						19 726	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						19 726	-
USD	15 950 646	GBP	12 178 900	15-01-2020 r.	HSBC	(149 852)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(149 852)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(149 852)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(130 126)	(0,04)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	58	USD	(28 302)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(28 302)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(28 302)	(0,01)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	84 645	3 552 551	0,17
Akcje					Vodacom Group Ltd.	ZAR	248 083	2 045 552	0,10
Usługi komunikacyjne					Walt Disney Co. (The)	USD	57 149	8 265 460	0,39
Activision Blizzard, Inc.	USD	67 643	4 019 347	0,19	WPP plc	GBP	125 108	1 767 583	0,08
Alphabet, Inc. 'A'	USD	16 468	22 057 075	1,05				171 039 639	8,11
Alphabet, Inc. 'C'	USD	17 192	22 986 047	1,08	Dobra luksusowe				
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	24 100	951 950	0,05	ABC-Mart, Inc.	JPY	27 100	1 855 293	0,09
AT&T, Inc.	USD	201 621	7 879 349	0,37	Amazon.com, Inc.	USD	16 900	31 228 496	1,49
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	472 622	3 722 826	0,18	Autoliv, Inc.	USD	13 184	1 112 861	0,05
Comcast Corp. 'A'	USD	98 876	4 446 454	0,21	Barratt Developments plc	GBP	76 990	761 476	0,04
Daiichikoshio Co. Ltd.	JPY	20 200	1 065 066	0,05	Bellway plc	GBP	26 733	1 348 232	0,06
Discovery, Inc. 'A'	USD	52 000	1 702 480	0,08	BorgWarner, Inc.	USD	33 600	1 457 568	0,07
Elisa OYJ	EUR	20 119	1 112 241	0,05	Bridgestone Corp.	JPY	63 300	2 370 656	0,11
Facebook, Inc. 'A'	USD	89 000	18 267 250	0,87	Capri Holdings Ltd.	USD	35 100	1 339 065	0,06
Fox Corp. 'A'	USD	75 600	2 802 492	0,13	Carter's, Inc.	USD	16 200	1 771 308	0,08
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	47 200	675 806	0,03	Choice Hotels International, Inc.	USD	21 000	2 172 030	0,10
ITV plc	GBP	337 179	674 484	0,03	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	24 540	3 005 285	0,14
KDDI Corp.	JPY	247 300	7 402 502	0,35	Dollarama, Inc.	CAD	49 000	1 686 424	0,08
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	128 440	816 024	0,04	eBay, Inc.	USD	223 200	8 059 752	0,38
Metropole Television SA	EUR	99 507	1 874 269	0,09	Faurecia SE	EUR	20 646	1 113 102	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	218 200	5 535 564	0,26	FCC Co. Ltd.	JPY	51 900	1 135 186	0,05
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	374 200	10 460 728	0,50	Gap, Inc. (The)	USD	55 600	983 008	0,05
Omnicom Group, Inc.	USD	87 857	7 118 174	0,34	Garmin Ltd.	USD	43 967	4 289 421	0,20
Proximus SADP	EUR	37 834	1 083 800	0,05	Gentex Corp.	USD	165 099	4 784 569	0,23
Publicis Groupe SA	EUR	129 206	5 853 562	0,28	Gildan Activewear, Inc.	CAD	23 600	698 673	0,03
RTL Group SA	EUR	25 160	1 242 088	0,06	H&R Block, Inc.	USD	223 300	5 243 084	0,25
Singapore Telecom- communications Ltd.	SGD	1 245 500	3 121 507	0,15	Hasbro, Inc.	USD	18 313	1 934 036	0,09
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	103 900	463 690	0,02	Haseko Corp.	JPY	64 500	873 057	0,04
Swisscom AG	CHF	8 446	4 470 924	0,21	Home Depot, Inc. (The)	USD	63 700	13 910 806	0,67
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4 144 500	1 185 209	0,06	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	122 800	3 501 792	0,17
Telenor ASA	NOK	188 153	3 371 307	0,16	Industria de Diseno Textil SA	EUR	113 930	4 022 028	0,19
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	JPY	27 000	463 602	0,02	Isuzu Motors Ltd.	JPY	181 400	2 168 287	0,10
Verizon Communications, Inc.	USD	139 783	8 582 676	0,41	Lear Corp.	USD	16 642	2 283 282	0,11
					Linamar Corp.	CAD	17 500	663 023	0,03
					LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2 763	1 284 628	0,06
					Magna International, Inc.	CAD	68 400	3 755 604	0,18

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Martinrea International, Inc.	CAD	8 711	96 128	-	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	26 100	1 764 360	0,08
Mazda Motor Corp.	JPY	55 700	480 760	0,02	Church & Dwight Co., Inc.	USD	94 700	6 661 198	0,32
McDonald's Corp.	USD	48 900	9 663 129	0,46	Clorox Co. (The)	USD	37 134	5 701 554	0,27
Meritage Homes Corp.	USD	9 547	583 417	0,03	Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	355 719	2 765 582	0,13
Moncler SpA	EUR	40 570	1 824 781	0,09	Coca-Cola Co. (The)	USD	308 349	17 067 117	0,81
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	185 839	813 905	0,04	Colgate-Palmolive Co.	USD	111 805	7 696 656	0,36
Next plc	GBP	29 547	2 747 013	0,13	Diageo plc	GBP	284 222	12 050 621	0,57
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	35 100	689 242	0,03	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	77 005	7 969 594	0,38
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	9 300	85 148	-	Hershey Co. (The)	USD	50 008	7 350 176	0,35
NIKE, Inc. 'B'	USD	73 141	7 409 915	0,35	Hormel Foods Corp.	USD	114 284	5 155 351	0,24
Nissin Kogyo Co. Ltd.	JPY	33 700	688 420	0,03	Ingredion, Inc.	USD	12 000	1 115 400	0,05
Persimmon plc	GBP	68 267	2 437 269	0,12	Kao Corp.	JPY	42 900	3 562 664	0,17
Peugeot SA	EUR	77 191	1 845 579	0,09	Kimberly-Clark Corp.	USD	73 347	10 088 880	0,48
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	17 162	1 283 776	0,06	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	44 900	3 862 747	0,18
PulteGroup, Inc.	USD	19 800	768 240	0,04	L'Oreal SA	EUR	17 037	5 048 745	0,24
Ross Stores, Inc.	USD	31 700	3 690 514	0,18	Nestle SA	CHF	206 934	22 391 227	1,07
Subaru Corp.	JPY	48 800	1 218 484	0,06	PepsiCo, Inc.	USD	79 367	10 847 088	0,51
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	132 200	2 009 610	0,10	Philip Morris International, Inc.	USD	88 539	7 533 784	0,36
Suzuki Motor Corp.	JPY	37 400	1 571 712	0,07	Procter & Gamble Co. (The)	USD	164 160	20 503 584	0,97
Tapestry, Inc.	USD	28 600	771 342	0,04	Swedish Match AB	SEK	36 012	1 857 334	0,09
Taylor Wimpey plc	GBP	264 444	677 523	0,03	Unilever NV	EUR	153 659	8 836 264	0,42
Thule Group AB, Reg. S	SEK	72 614	1 675 520	0,08	Unilever plc	GBP	143 359	8 262 245	0,39
TJX Cos., Inc. (The)	USD	78 900	4 817 634	0,23				185 666 338	8,80
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	25 500	503 782	0,02	Energia				
Topre Corp.	JPY	24 800	404 148	0,02	Antero Resources Corp.	USD	40 800	116 280	0,01
Toyota Boshoku Corp.	JPY	34 500	560 317	0,03	Beach Energy Ltd.	AUD	803 944	1 418 482	0,07
Toyota Motor Corp.	JPY	123 600	8 773 411	0,42	Bonavista Energy Corp.	CAD	504 000	237 085	0,01
Unipres Corp.	JPY	20 800	295 133	0,01	BP plc	GBP	98 132	613 082	0,03
USS Co. Ltd.	JPY	87 600	1 665 347	0,08	Cabot Oil & Gas Corp.	USD	29 100	506 631	0,02
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1 666 000	2 206 566	0,10	Callon Petroleum Co.	USD	204 100	985 803	0,05
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	76 000	1 540 630	0,07	Chevron Corp.	USD	45 698	5 507 066	0,26
			174 610 427	8,28	Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	104 000	747 760	0,04
Dobra podstawowe					DNO ASA	NOK	892 093	1 174 595	0,06
Altria Group, Inc.	USD	105 531	5 267 052	0,25	Enerflex Ltd.	CAD	56 700	534 753	0,03
AVI Ltd.	ZAR	106 122	675 201	0,03	Eni SpA	EUR	288 455	4 483 207	0,21
Britvic plc	GBP	136 193	1 631 914	0,08	Equinor ASA	NOK	298 136	5 954 374	0,28
					Exxon Mobil Corp.	USD	128 100	8 938 818	0,42

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Galp Energia SGPS SA	EUR	49 251	823 735	0,04	American Equity Investment Life Holding Co.	USD	31 956	956 443	0,05
HollyFrontier Corp.	USD	28 120	1 425 965	0,07	American Financial Group, Inc.	USD	50 566	5 544 562	0,26
Husky Energy, Inc.	CAD	73 700	592 214	0,03	American National Insurance Co.	USD	8 119	955 444	0,05
Imperial Oil Ltd.	CAD	35 000	927 126	0,04	Ameriprise Financial, Inc.	USD	20 600	3 431 548	0,16
Inpex Corp.	JPY	223 700	2 339 407	0,11	ASR Nederland NV	EUR	134 611	5 040 724	0,24
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	28 200	766 791	0,04	Athene Holding Ltd. 'A'	USD	35 100	1 650 753	0,08
JXTG Holdings, Inc.	JPY	245 300	1 123 854	0,05	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	23 281	403 079	0,02
Laredo Petroleum, Inc.	USD	180 700	518 609	0,02	Aviva plc	GBP	512 374	2 841 999	0,13
LUKOIL PJSC, ADR	USD	14 971	1 484 824	0,07	Awa Bank Ltd. (The)	JPY	14 400	324 505	0,02
Noble Corp. plc	USD	232 200	283 284	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	490 903	2 745 825	0,13
OMV AG	EUR	57 669	3 241 851	0,15	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	179 900	960 948	0,05
Parex Resources, Inc.	CAD	56 700	1 055 951	0,05	Bank Hapoalim BM	ILS	179 338	1 487 560	0,07
Phillips 66	USD	27 500	3 063 775	0,15	Bank of America Corp.	USD	304 842	10 736 535	0,50
Precision Drilling Corp.	CAD	285 300	398 221	0,02	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 605 000	685 933	0,03
ProPetro Holding Corp.	USD	29 700	334 125	0,02	Bank of Ireland Group plc	EUR	148 660	814 663	0,04
Repsol SA	EUR	128 143	2 003 698	0,10	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	81 726	4 113 270	0,20
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	61 293	29 103	-	Barclays plc	GBP	1 369 226	3 258 458	0,15
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	136 481	4 008 476	0,19	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	30 154	6 829 881	0,32
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	321 636	9 523 050	0,45	BNP Paribas SA	EUR	69 310	4 110 199	0,19
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	294 585	8 739 682	0,41	Cadence BanCorp	USD	56 700	1 027 971	0,05
Suncor Energy, Inc.	CAD	119 200	3 912 205	0,19	Capital One Financial Corp.	USD	38 400	3 951 744	0,19
Surge Energy, Inc.	CAD	258 600	227 341	0,01	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	114 300	665 764	0,03
Tethys Oil AB	SEK	56 879	512 826	0,02	CI Financial Corp.	CAD	126 500	2 117 845	0,10
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	60 283	1 832 371	0,09	Citigroup, Inc.	USD	117 149	9 359 034	0,43
TOTAL SA	EUR	233 014	12 868 663	0,61	Citizens Financial Group, Inc.	USD	59 600	2 420 356	0,11
Transocean Ltd.	USD	198 300	1 364 304	0,06	Comerica, Inc.	USD	37 900	2 719 325	0,13
Valero Energy Corp.	USD	26 800	2 509 820	0,12	Credit Agricole SA	EUR	75 537	1 095 914	0,05
Whiting Petroleum Corp.	USD	46 525	341 494	0,02	Credit Suisse Group AG	CHF	145 172	1 964 661	0,09
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	186 602	4 509 689	0,21	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	354 100	1 801 862	0,09
			101 980 390	4,84	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	302 700	5 825 959	0,28
Sektor usług finansowych					Deutsche Bank AG	EUR	212 237	1 647 879	0,08
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	17 600	1 491 424	0,07	Eaton Vance Corp.	USD	34 075	1 590 962	0,08
Aflac, Inc.	USD	171 600	9 077 640	0,43					
AIB Group plc	EUR	254 660	893 014	0,04					
Allianz SE	EUR	12 908	3 164 448	0,15					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Erste Group Bank AG	EUR	66 262	2 496 162	0,12	National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	1 900	552 672	0,03
Evercore, Inc. 'A'	USD	13 527	1 011 279	0,05	NN Group NV	EUR	72 807	2 763 968	0,13
FactSet Research Systems, Inc.	USD	10 391	2 787 905	0,13	ORIX Corp.	JPY	108 300	1 804 751	0,09
Federated Investors, Inc. 'B'	USD	78 984	2 574 089	0,12	Platinum Asset Management Ltd.	AUD	225 383	716 117	0,03
First American Financial Corp.	USD	57 426	3 349 084	0,16	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	35 100	5 603 013	0,27
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	1 800	957 978	0,05	Principal Financial Group, Inc.	USD	63 847	3 511 585	0,17
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	17 200	721 024	0,03	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	37 778	2 715 860	0,13
Franklin Resources, Inc.	USD	65 100	1 691 298	0,08	Prudential Financial, Inc.	USD	31 500	2 952 810	0,14
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	38 724	1 696 779	0,08	Raiffeisen Bank International AG	EUR	26 944	677 177	0,03
Globe Life, Inc.	USD	13 800	1 452 450	0,07	Raymond James Financial, Inc.	USD	28 114	2 515 078	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	22 633	5 204 006	0,25	RMB Holdings Ltd.	ZAR	109 544	630 151	0,03
Hachijuni Bank Ltd. (The)	JPY	182 200	801 395	0,04	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	905 292	2 881 883	0,14
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	120 700	2 493 994	0,12	S&P Global, Inc.	USD	6 300	1 720 215	0,08
Houlihan Lokey, Inc.	USD	12 922	631 498	0,03	Sampo OYJ 'A'	EUR	93 567	4 086 677	0,19
HSBC Holdings plc	HKD	266 400	2 080 449	0,10	Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	113 700	855 823	0,04
HSBC Holdings plc	GBP	1 099 937	8 624 821	0,41	Singapore Exchange Ltd.	SGD	165 300	1 089 174	0,05
ING Groep NV	EUR	218 068	2 616 223	0,12	SLM Corp.	USD	125 900	1 121 769	0,05
Invesco Ltd.	USD	107 800	1 938 244	0,09	Societe Generale SA	EUR	84 021	2 925 135	0,14
Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	84 500	482 080	0,02	Sofina SA	EUR	2 528	546 537	0,03
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	50 300	1 074 911	0,05	Standard Chartered plc	GBP	348 982	3 293 524	0,16
JPMorgan Chase & Co.	USD	176 691	24 630 726	1,16	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	112 800	4 191 271	0,20
Lazard Ltd. 'A'	USD	10 500	419 580	0,02	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	28 600	1 141 368	0,05
Legal & General Group plc	GBP	740 552	2 972 570	0,14	Sun Life Financial, Inc.	CAD	60 900	2 780 713	0,13
Lincoln National Corp.	USD	44 800	2 643 648	0,13	Synchrony Financial	USD	103 800	3 737 838	0,18
M&T Bank Corp.	USD	15 000	2 546 250	0,12	T Rowe Price Group, Inc.	USD	57 161	6 964 496	0,33
Manulife Financial Corp.	CAD	245 900	4 998 592	0,24	Truist Financial Corp.	USD	106 300	5 986 816	0,28
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	148 477	1 635 655	0,08	UniCredit SpA	EUR	147 159	2 150 721	0,10
MetLife, Inc.	USD	87 200	4 444 584	0,21	United Overseas Bank Ltd.	SGD	239 300	4 700 043	0,22
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	757 200	4 133 159	0,20	Unum Group	USD	77 300	2 254 068	0,11
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1 872 600	2 900 010	0,14	US Bancorp	USD	111 100	6 587 119	0,31
Moody's Corp.	USD	11 279	2 677 747	0,13	Wells Fargo & Co.	USD	119 797	6 445 079	0,31
Morgan Stanley	USD	87 600	4 478 112	0,21	Zurich Insurance Group AG	CHF	13 659	5 601 269	0,27
National Australia Bank Ltd.	AUD	25 263	437 395	0,02				306 816 548	14,55

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia									
Abbott Laboratories	USD	22 500	1 954 350	0,09	Varian Medical Systems, Inc.	USD	33 830	4 804 198	0,23
AbbVie, Inc.	USD	176 583	15 634 659	0,74	Waters Corp.	USD	26 117	6 102 237	0,29
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	27 002	2 920 266	0,14	312 721 168 14,83				
Amgen, Inc.	USD	68 094	16 415 421	0,78	Przemysł				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	334 600	5 757 552	0,27	3M Co.	USD	79 732	14 066 320	0,67
Biogen, Inc.	USD	20 300	6 023 619	0,29	Aena SME SA, Reg. S	EUR	14 642	2 802 277	0,13
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	214 083	13 741 988	0,65	AGC, Inc.	JPY	32 300	1 168 061	0,06
Cerner Corp.	USD	15 700	1 152 223	0,05	Allegion plc	USD	47 504	5 916 148	0,28
Clinigen Group plc	GBP	24 941	305 460	0,01	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	75 383	3 642 507	0,17
Edwards Lifesciences Corp.	USD	13 464	3 141 017	0,15	AMETEK, Inc.	USD	72 600	7 241 124	0,34
Eli Lilly & Co.	USD	100 332	13 186 635	0,63	Assa Abloy AB 'B'	SEK	207 651	4 857 956	0,23
Gilead Sciences, Inc.	USD	99 026	6 434 709	0,31	Babcock International Group plc	GBP	51 344	428 105	0,02
GlaxoSmithKline plc	GBP	647 274	15 254 502	0,72	Boeing Co. (The)	USD	6 500	2 117 440	0,10
Hoya Corp.	JPY	27 000	2 596 273	0,12	Brady Corp. 'A'	USD	11 700	669 942	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	2 300	600 599	0,03	Bureau Veritas SA	EUR	65 957	1 722 094	0,08
Innoviva, Inc.	USD	35 600	504 096	0,02	Canadian National Railway Co.	CAD	89 700	8 125 744	0,39
Ipsen SA	EUR	14 454	1 281 745	0,06	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	11 000	2 808 043	0,13
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	14 300	2 134 704	0,10	Central Japan Railway Co.	JPY	41 700	8 441 684	0,40
Johnson & Johnson	USD	188 197	27 452 297	1,29	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	76 742	6 001 224	0,28
Medtronic plc	USD	146 500	16 620 425	0,79	Cintas Corp.	USD	10 200	2 744 616	0,13
Merck & Co., Inc.	USD	210 125	19 110 869	0,91	Copart, Inc.	USD	19 800	1 800 612	0,09
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3 153	2 501 212	0,12	CSW Industrials, Inc.	USD	17 900	1 378 300	0,07
Mylan NV	USD	165 034	3 317 183	0,16	CSX Corp.	USD	78 341	5 668 755	0,27
Novartis AG	CHF	205 304	19 484 110	0,92	Cummins, Inc.	USD	31 047	5 556 171	0,26
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	208 499	12 109 980	0,57	Curtiss-Wright Corp.	USD	36 000	5 072 040	0,24
Pfizer, Inc.	USD	510 242	19 991 282	0,95	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	51 100	1 391 820	0,07
Quest Diagnostics, Inc.	USD	47 092	5 028 955	0,24	Delta Air Lines, Inc.	USD	18 700	1 093 576	0,05
Recordati SpA	EUR	45 133	1 903 364	0,09	Deluxe Corp.	USD	50 800	2 535 936	0,12
Roche Holding AG	CHF	63 446	20 573 185	0,98	Donaldson Co., Inc.	USD	80 773	4 654 140	0,22
Sanofi	EUR	148 596	14 948 527	0,71	Dover Corp.	USD	23 300	2 685 558	0,13
Smith & Nephew plc	GBP	322 600	7 831 451	0,37	Edenred	EUR	20 132	1 041 776	0,05
STERIS plc	USD	19 094	2 910 307	0,14	Emerson Electric Co.	USD	71 081	5 420 637	0,26
Stryker Corp.	USD	47 735	10 021 486	0,48	Ennis, Inc.	USD	51 600	1 117 140	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3 200	1 039 584	0,05	Epiroc AB 'A'	SEK	139 761	1 707 252	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	26 977	7 930 698	0,38	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	84 019	6 555 162	0,31
					Fastenal Co.	USD	130 771	4 831 988	0,23

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Flughafen Zurich AG	CHF	10 358	1 890 080	0,09	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	80 700	1 096 792	0,05
Geberit AG	CHF	3 171	1 778 786	0,08	Snap-on, Inc.	USD	30 600	5 183 640	0,25
Graco, Inc.	USD	44 400	2 308 800	0,11	Societe BIC SA	EUR	26 812	1 865 981	0,09
GrafTech International Ltd.	USD	97 000	1 127 140	0,05	Spirit AeroSystems Holdings, Inc. 'A'	USD	12 939	942 994	0,04
Hirano Tecseed Co. Ltd.	JPY	32 500	600 207	0,03	Sumitomo Corp.	JPY	82 800	1 237 333	0,06
Honeywell International, Inc.	USD	41 400	7 327 800	0,35	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	46 400	1 336 388	0,06
Hosokawa Micron Corp.	JPY	10 800	466 584	0,02	Taisei Corp.	JPY	28 900	1 208 654	0,06
Hubbell, Inc.	USD	47 883	7 078 065	0,34	Toro Co. (The)	USD	31 666	2 522 830	0,12
IDEX Corp.	USD	12 988	2 233 936	0,11	Toyota Tsusho Corp.	JPY	26 500	941 247	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	43 100	7 742 053	0,37	Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	105 600	1 292 363	0,06
IMI plc	GBP	137 813	2 152 474	0,10	Ultra Electronics Holdings plc	GBP	72 484	2 029 930	0,10
Intertek Group plc	GBP	68 887	5 340 421	0,25	Union Pacific Corp.	USD	55 200	9 979 609	0,47
ITOCHU Corp.	JPY	112 000	2 612 045	0,12	United Rentals, Inc.	USD	7 200	1 200 744	0,06
Kajima Corp.	JPY	45 400	609 093	0,03	Wakita & Co. Ltd.	JPY	36 500	375 496	0,02
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	10 100	262 177	0,01	Waste Management, Inc.	USD	37 200	4 239 312	0,20
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	19 700	291 671	0,01	Westshore Terminals Investment Corp.	CAD	51 600	754 054	0,04
Landstar System, Inc.	USD	39 400	4 486 478	0,21	Wolters Kluwer NV	EUR	93 267	6 807 087	0,32
Legrand SA	EUR	59 004	4 811 092	0,23	Zardoya Otis SA	EUR	260 906	2 057 391	0,10
LG Corp.	KRW	14 581	930 501	0,04				261 943 569	12,42
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	32 400	3 134 052	0,15	Technologia informacyjna				
Mitsubishi Corp.	JPY	83 100	2 217 529	0,11	Accenture plc 'A'	USD	44 517	9 373 945	0,44
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	128 900	2 308 161	0,11	Adobe, Inc.	USD	6 400	2 110 784	0,10
MSA Safety, Inc.	USD	5 700	720 252	0,03	Amdocs Ltd.	USD	132 385	9 556 873	0,45
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	27 251	2 138 386	0,10	Amphenol Corp. 'A'	USD	26 900	2 911 387	0,14
Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	17 000	642 144	0,03	ams AG	CHF	23 518	953 738	0,05
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	15 100	432 818	0,02	ANSYS, Inc.	USD	7 308	1 881 152	0,09
Norfolk Southern Corp.	USD	20 490	3 977 724	0,19	Apple, Inc.	USD	194 359	57 073 520	2,71
Obayashi Corp.	JPY	91 100	1 020 186	0,05	Applied Materials, Inc.	USD	64 248	3 921 698	0,19
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	8 600	1 632 108	0,08	Automatic Data Processing, Inc.	USD	47 376	8 077 608	0,38
RELX plc	GBP	382 626	9 658 671	0,46	Broadcom, Inc.	USD	22 600	7 142 052	0,34
Reunert Ltd.	ZAR	83 182	431 867	0,02	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	52 026	6 427 292	0,30
Robert Half International, Inc.	USD	33 100	2 090 265	0,10	Brother Industries Ltd.	JPY	50 800	1 061 576	0,05
Roper Technologies, Inc.	USD	9 100	3 223 493	0,15	CGI, Inc.	CAD	80 900	6 779 567	0,32
Schneider Electric SE	EUR	20 750	2 131 207	0,10	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	63 649	7 062 493	0,33
Secom Co. Ltd.	JPY	20 000	1 799 310	0,09	Cisco Systems, Inc.	USD	396 633	19 022 519	0,90

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Citrix Systems, Inc.	USD	33 015	3 661 364	0,17	Progress Software Corp.	USD	16 500	685 575	0,03
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	75 979	4 712 218	0,22	Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	209 000	836 641	0,04
Dassault Systemes SE	EUR	9 388	1 544 348	0,07	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	101 000	791 774	0,04
Dialog Semiconductor plc	EUR	17 668	894 636	0,04	Sage Group plc (The)	GBP	627 669	6 227 969	0,30
DXC Technology Co.	USD	55 600	2 090 004	0,10	SAP SE	EUR	68 511	9 253 041	0,44
Elan Microelectronics Corp.	TWD	231 000	702 779	0,03	Software AG	EUR	23 179	809 173	0,04
Entegris, Inc.	USD	20 351	1 019 382	0,05	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	29 413	1 708 895	0,08
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	81 250	11 301 063	0,54	TE Connectivity Ltd.	USD	21 779	2 087 299	0,10
Fiserv, Inc.	USD	77 421	8 952 190	0,42	Teradyne, Inc.	USD	22 945	1 564 620	0,07
FLIR Systems, Inc.	USD	49 000	2 551 430	0,12	Texas Instruments, Inc.	USD	67 252	8 627 759	0,41
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	24 200	1 164 628	0,06	Trend Micro, Inc.	JPY	19 000	979 066	0,05
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	89 000	1 135 621	0,05	Tripod Technology Corp.	TWD	150 000	627 981	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	68 900	2 932 886	0,14	United Microelectronics Corp.	TWD	1 564 000	858 251	0,04
HP, Inc.	USD	108 900	2 237 895	0,11	V Technology Co. Ltd.	JPY	12 300	630 421	0,03
Infosys Ltd., ADR	USD	238 600	2 462 352	0,12	Visa, Inc. 'A'	USD	91 676	17 225 920	0,82
Intel Corp.	USD	374 134	22 391 920	1,06	Western Union Co. (The)	USD	190 048	5 089 485	0,24
International Business Machines Corp.	USD	108 120	14 492 405	0,69	Xerox Holdings Corp.	USD	48 181	1 776 433	0,08
Intuit, Inc.	USD	17 027	4 459 882	0,21	Xilinx, Inc.	USD	36 800	3 597 936	0,17
Ituran Location and Control Ltd.	USD	22 100	555 373	0,03				399 232 060	18,93
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	9 263	1 349 341	0,06	Materiały				
KLA Corp.	USD	13 671	2 435 762	0,12	ADEKA Corp.	JPY	31 800	484 571	0,02
Lam Research Corp.	USD	8 473	2 477 505	0,12	Air Liquide SA	EUR	5 372	760 995	0,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	30 300	9 047 277	0,43	Air Products & Chemicals, Inc.	USD	8 100	1 903 419	0,09
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	51 100	3 143 161	0,15	Anglo American plc	GBP	92 513	2 663 155	0,13
Micron Technology, Inc.	USD	30 300	1 629 534	0,08	Argonaut Gold, Inc.	CAD	292 100	439 248	0,02
Microsoft Corp.	USD	365 336	57 613 488	2,73	BHP Group Ltd.	AUD	199 170	5 449 055	0,27
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	278 900	6 000 167	0,28	BHP Group plc	GBP	154 907	3 646 225	0,17
Open Text Corp.	CAD	52 200	2 303 361	0,11	Celanese Corp.	USD	33 098	4 075 026	0,19
Oracle Corp.	USD	175 625	9 304 613	0,44	Centerra Gold, Inc.	CAD	34 900	278 016	0,01
Oracle Corp. Japan	JPY	15 100	1 382 517	0,07	Daicel Corp.	JPY	137 100	1 323 376	0,06
Paychex, Inc.	USD	49 900	4 244 494	0,20	Denka Co. Ltd.	JPY	20 600	619 848	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	21 300	2 304 021	0,11	DIC Corp.	JPY	22 200	619 986	0,03
					Eastman Chemical Co.	USD	22 400	1 775 424	0,08

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
Eldorado Gold Corp.	CAD	43 900	353 096	0,02	
Evolution Mining Ltd.	AUD	236 989	633 047	0,03	
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	110 552	830 747	0,04	
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	35 510	3 354 985	0,16	
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	208 800	1 570 683	0,07	
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	62 000	955 031	0,05	
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	65 800	1 622 673	0,08	
Mondi plc	GBP	182 639	4 288 582	0,20	
Oji Holdings Corp.	JPY	326 000	1 784 863	0,08	
Packaging Corp. of America	USD	28 200	3 158 118	0,15	
Polymetal International plc	GBP	51 578	816 519	0,04	
Rengo Co. Ltd.	JPY	85 600	656 916	0,03	
Rio Tinto Ltd.	AUD	55 939	3 947 961	0,19	
Rio Tinto plc	GBP	94 691	5 648 649	0,28	
Showa Denko KK	JPY	57 300	1 528 527	0,07	
Steel Dynamics, Inc.	USD	14 500	493 580	0,02	
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	216 800	993 480	0,05	
Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	JPY	8 100	264 224	0,01	
Taiwan Cement Corp.	TWD	662 000	965 053	0,05	
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	50 266	872 944	0,04	
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	66 200	667 026	0,03	
Tosoh Corp.	JPY	85 400	1 331 981	0,06	
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	40 000	695 652	0,03	
Ube Industries Ltd.	JPY	43 500	952 257	0,05	
Victrex plc	GBP	27 894	921 597	0,04	
Vidrala SA	EUR	6 426	675 875	0,03	
			64 022 410	3,04	
Nieruchomości					
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	146 400	2 379 000	0,11	
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	377 000	2 721 611	0,13	
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	5 100	1 534 386	0,07	
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	32 276	1 578 619	0,07	
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	31 000	1 662 220	0,08	
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
Centrica plc	GBP	1 068 337	1 263 845	0,06	
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	37 400	530 500	0,03	
Consolidated Edison, Inc.	USD	14 947	1 352 255	0,06	
E.ON SE	EUR	163 303	1 745 822	0,08	
Enel SpA	EUR	472 128	3 747 903	0,18	
Exelon Corp.	USD	23 200	1 057 688	0,05	
Italgas SpA	EUR	155 616	950 952	0,05	
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	103 400	1 989 504	0,09	
PPL Corp.	USD	36 900	1 323 972	0,06	
Red Electrica Corp. SA	EUR	321 909	6 477 071	0,31	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	234 156	1 564 950	0,07	
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	84 900	364 834	0,02	
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	63 700	1 554 180	0,07	
TransAlta Renewables, Inc.	CAD	85 700	1 025 690	0,05	
West Holdings Corp.	JPY	20 000	335 864	0,02	
			25 285 030	1,20	
Akcje ogółem		2 033 818 048		96,45	
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				2 033 818 048	96,45

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Core

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Sektor usług finansowych				
Caja de Ahorros del Mediterraneo*	EUR	2 048	-	-
			-	-
Akcje ogółem				
			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
			-	-
Inwestycje ogółem			2 033 818 048	96,45
Środki pieniężne			79 835 096	3,79
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(4 965 980)	(0,24)
Aktywa netto ogółem			2 108 687 164	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenieniu wg wartości godziwej.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	6 171 900	USD	7 996 289	15-01-2020 r.	RBC	182 860	0,01
GBP	5 277 500	USD	6 953 840	15-01-2020 r.	UBS	40 029	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						222 889	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	148 412	USD	102 386	31-01-2020 r.	HSBC	2 016	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						2 016	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						224 905	0,01
USD	36 559 808	GBP	27 929 400	15-01-2020 r.	HSBC	(452 899)	(0,02)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(452 899)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(452 899)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(227 994)	(0,01)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	299	USD	937 224	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			937 224	0,04
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			937 224	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Tian Ge Interactive Holdings Ltd., Reg. S				
Akcje					Turk Telekomunikasyon A/S				
Usługi komunikacyjne					Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S				
Addcn Technology Co. Ltd.	TWD	31 000	248 898	0,04	Vodacom Group Ltd.	ZAR	1 049 740	8 634 565	1,42
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	607 800	4 355 890	0,72				44 298 365	7,26
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	3 609 100	1 119 634	0,18	Dobra luksusowe				
Boyaa Interactive International Ltd.	HKD	1 042 000	145 590	0,02	361 Degrees International Ltd.	HKD	352 000	64 029	0,01
Changyou.com Ltd., ADR	USD	67 300	655 696	0,11	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	678 145	546 175	0,09
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	978 000	920 661	0,15	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 760 500	995 961	0,16
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	174 000	639 284	0,10	Basso Industry Corp.	TWD	222 000	364 630	0,06
Com2uSCorp	KRW	3 621	336 773	0,06	Bermaz Auto Bhd.	MYR	1 164 000	597 005	0,10
DiGi.Com Bhd.	MYR	3 634 700	3 959 665	0,65	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	1 164 000	1 204 139	0,20
Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC	AED	716 679	3 192 047	0,52	Cabbeen Fashion Ltd.	HKD	951 000	183 010	0,03
Eros International Media Ltd.	INR	141 209	28 287	-	China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	1 878 000	207 107	0,03
Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	TWD	241 000	483 612	0,08	China Lilang Ltd.	HKD	870 000	709 154	0,12
Gravity Co. Ltd., ADR	USD	13 500	502 200	0,08	China Motor Corp.	TWD	59 600	77 860	0,01
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	72 800	214 464	0,04	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	HKD	1 676 000	296 163	0,05
IGG, Inc.	HKD	1 156 000	851 654	0,14	Consortio ARA SAB de CV	MXN	486 500	107 438	0,02
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	40 864	308 267	0,05	Construtora Tenda SA	BRL	111 300	835 494	0,14
Link Net Tbk. PT	IDR	1 239 500	354 885	0,06	COWELL FASHION Co. Ltd.	KRW	24 089	116 859	0,02
Maroc Telecom	MAD	118 619	1 897 686	0,31	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	TWD	57 000	112 111	0,02
Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	1 087 800	128 199	0,02	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 456 000	1 367 664	0,22
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	USD	75 300	766 280	0,13	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	2 296	98 912	0,02
Momo, Inc., ADR	USD	40 937	1 385 766	0,23	EGE Endustri ve Ticaret A/S	TRY	6 136	598 684	0,10
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	26 166	241 875	0,04	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	49 832	590 382	0,10
Smiles Fidelidade SA	BRL	121 500	1 186 991	0,19	Formosa International Hotels Corp.	TWD	68 000	381 440	0,06
Sun TV Network Ltd.	INR	87 823	542 999	0,09	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	305 000	1 827 066	0,29
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	584 000	2 185 366	0,36	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	872 400	2 664 915	0,43
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	11 983 100	3 439 037	0,56					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	40 900	1 965 985	0,32					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1 228 000	2 394 877	0,38	Sebang Global Battery Co. Ltd.	KRW	18 860	607 850	0,10
Genting Bhd.	MYR	1 273 000	1 880 522	0,30	Selamat Sempurna Tbk. PT	IDR	1 749 600	188 181	0,03
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	2 361 500	1 742 526	0,29	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	119 600	1 744 348	0,28
GS Home Shopping, Inc.	KRW	4 193	537 833	0,09	SL Corp.	KRW	5 939	93 146	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 186 000	1 473 304	0,24	Spur Corp. Ltd.	ZAR	109 979	209 092	0,03
Gwangju Shinsegae Co. Ltd.	KRW	686	97 237	0,02	Taiwan Sakura Corp.	TWD	178 000	280 179	0,05
Handsome Co. Ltd.	KRW	29 249	795 576	0,13	TCL Electronics Holdings Ltd.	HKD	860 000	403 073	0,07
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNH	69 450	336 143	0,06	Tianneng Power International Ltd.	HKD	806 000	611 934	0,10
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	46 677	1 344 323	0,22	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	92 417	416 530	0,07
Hiroca Holdings Ltd.	TWD	79 000	177 438	0,03	Topkey Corp.	TWD	47 000	219 061	0,04
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	15 465	1 108 713	0,18	Trident Ltd.	INR	1 268 320	118 937	0,02
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	11 018	766 698	0,13	Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV	MXN	137	7	-
Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	KRW	7 594	87 278	0,01	Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	65 851	238 808	0,04
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	4 119	910 638	0,15	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	176 785	2 544 261	0,41
Iron Force Industrial Co. Ltd.	TWD	58 000	231 343	0,04	Visang Education, Inc.	KRW	17 480	116 919	0,02
Jean Co. Ltd.	TWD	1 296 024	482 277	0,08	Yoosung Enterprise Co. Ltd.	KRW	30 560	70 213	0,01
JUMBO SA	EUR	22 170	462 167	0,08	Youngone Holdings Co. Ltd.	KRW	2 970	123 646	0,02
Jumei International Holding Ltd., ADR	USD	183 400	373 172	0,06	Zeng Hsing Industrial Co. Ltd.	TWD	50 000	221 250	0,04
Kia Motors Corp.	KRW	21 206	811 379	0,13				42 585 003	6,98
Korea Autoglass Corp.	KRW	37 728	528 079	0,09	Dobra podstawowe				
Lewis Group Ltd.	ZAR	179 904	440 215	0,07	Ambev SA	BRL	286 900	1 332 591	0,22
LF Corp.	KRW	9 938	158 577	0,03	Astral Foods Ltd.	ZAR	55 622	861 660	0,14
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	448 000	136 366	0,02	AVI Ltd.	ZAR	1 293 221	8 208 160	1,35
Metair Investments Ltd.	ZAR	64 644	106 529	0,02	Bajaj Consumer Care Ltd.	INR	146 983	485 866	0,08
Mitra Pinasthika Mustika Tbk. PT	IDR	1 131 600	54 153	0,01	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	130 500	937 725	0,15
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	874 000	789 582	0,13	China Starch Holdings Ltd.	HKD	3 970 000	72 803	0,01
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	178 000	1 643 708	0,27	Dae Han Flour Mills Co. Ltd.	KRW	928	118 655	0,02
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	340 000	233 211	0,04	Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	1 443 500	1 068 790	0,18
PC Jeweller Ltd.	INR	408 806	139 447	0,02	Eastern Co. SAE	EGP	901 219	875 374	0,14
Ramayana Lestari Sentosa Tbk. PT	IDR	2 442 300	188 059	0,03	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd.	INR	3 090	359 468	0,06
					Grape King Bio Ltd.	TWD	157 000	1 022 322	0,17
					Grupo Herdez SAB de CV	MXN	385 200	765 965	0,13

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	235 900	1 562 755	0,26	Oil India Ltd.	INR	464 409	994 799	0,16
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	681 500	4 845 670	0,79	OMV Petrom SA	RON	33 209 012	3 486 981	0,58
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	37 576	386 409	0,06	Petronet LNG Ltd.	INR	300 870	1 129 343	0,19
ITC Ltd.	INR	1 387 669	4 618 480	0,76	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	103 603	2 348 258	0,38
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 554 800	3 166 621	0,52	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	1 556 592	1 779 291	0,29
Kolmar Korea Holdings Co. Ltd.	KRW	16 750	325 899	0,05	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	334 700	1 394 095	0,23
KT&G Corp.	KRW	25 285	2 050 702	0,34	Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	105 683	761 763	0,12
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	4 100	694 968	0,11	Sinopec Kantons Holdings Ltd.	HKD	1 368 000	575 366	0,09
Nestle India Ltd.	INR	6 864	1 421 048	0,23	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	8 983	1 163 908	0,19
NongShim Co. Ltd.	KRW	1 554	323 816	0,05	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	277 813	2 421 099	0,40
Philip Morris CR A/S	CZK	2 430	1 642 182	0,27	Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	320 035	2 581 082	0,42
Societe Des Boissons du Maroc	MAD	1 033	307 839	0,05	Tatneft PJSC, ADR	USD	19 371	1 430 742	0,23
Standard Foods Corp.	TWD	420 000	975 367	0,16	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	12 153	259 372	0,04
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	494 300	1 498 057	0,25	United Tractors Tbk. PT	IDR	692 300	1 071 760	0,18
United Plantations Bhd.	MYR	55 200	354 554	0,06				39 535 819	6,48
VST Industries Ltd.	INR	19 055	1 124 975	0,18					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	579 700	1 660 372	0,27					
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	4 796 000	4 475 236	0,73					
			47 544 329	7,79					
Energia					Sektor usług finansowych				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H' CNOOC Ltd.	HKD	1 904 000	1 144 369	0,19	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	490 201	1 056 920	0,17
Dana Gas PJSC	AED	1 820 462	475 293	0,08	AFFIN Bank Bhd.	MYR	78 700	36 528	0,01
Ecopetrol SA, ADR	USD	58 600	1 184 868	0,19	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	4 370 000	1 921 885	0,31
Enauta Participacoes SA	BRL	134 100	534 332	0,09	Akbank T.A.S.	TRY	240 554	330 675	0,05
Gazprom Neft PJSC, ADR	USD	12 218	409 303	0,07	AMMB Holdings Bhd.	MYR	741 800	707 896	0,12
Gazprom PJSC, ADR	USD	89 732	738 315	0,12	Banca Transilvania SA	RON	2 987 568	1 821 132	0,30
Grupa Lotos SA	PLN	75 298	1 662 152	0,27	Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	662 300	1 098 827	0,18
GS Holdings Corp.	KRW	15 683	698 977	0,11	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	418 600	2 252 140	0,37
Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	3 994 700	916 241	0,15	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	387 000	932 760	0,15
LUKOIL PJSC, ADR	USD	46 727	4 634 384	0,77	Bank CIMB Niaga Tbk. PT	IDR	2 619 200	181 595	0,03
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	192 955	1 928 206	0,32	Bank Millennium SA	PLN	171 680	265 253	0,04
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	14 466	335 217	0,05	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 428 700	805 008	0,13
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	498 351	898 296	0,15	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	8 477 000	3 618 779	0,59
					Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	1 792 000	1 272 469	0,21

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. PT	IDR	14 611 400	721 635	0,12	Kyobo Securities Co. Ltd.	KRW	17 169	136 291	0,02
BNK Financial Group, Inc.	KRW	33 718	222 335	0,04	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	245 029	318 953	0,05
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	571 458	1 267 338	0,21	Mirae Asset Life Insurance Co. Ltd.	KRW	89 366	319 405	0,05
Care Ratings Ltd.	INR	29 949	267 874	0,04	Momentum Metropolitan Holdings	ZAR	383 298	597 198	0,10
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	6 034 000	5 204 742	0,85	Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	68 374	257 041	0,04
China Everbright Ltd.	HKD	360 000	670 898	0,11	Neoplux Co. Ltd.	KRW	405	1 058	-
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	97 600	383 808	0,06	NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	49 249	537 892	0,09
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1 704 000	868 858	0,14	Panin Financial Tbk. PT	IDR	16 508 000	358 706	0,06
Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	138 099	714 774	0,12	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	388 000	4 578 790	0,75
Credicorp Ltd.	USD	14 800	3 163 610	0,52	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	366 118	3 332 125	0,55
CSC Financial Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	269 000	231 171	0,04	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	692 348	7 319 730	1,20
DGB Financial Group, Inc.	KRW	81 005	496 486	0,08	President Securities Corp.	TWD	324 000	156 280	0,03
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	964 400	1 445 778	0,24	Public Bank Bhd.	MYR	237 800	1 129 185	0,19
East West Banking Corp.	PHP	1 208 800	286 165	0,05	Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	ZAR	523 835	1 152 493	0,19
Gentera SAB de CV	MXN	969 400	975 865	0,16	RHB Bank Bhd.	MYR	2 222 300	3 138 531	0,51
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	1 100 000	1 339 305	0,22	RMB Holdings Ltd.	ZAR	1 182 537	6 786 037	1,11
Hana Financial Group, Inc.	KRW	64 132	2 039 100	0,33	Samsung Card Co. Ltd.	KRW	23 939	802 123	0,13
Hankook Technology Group Co. Ltd.	KRW	43 172	536 198	0,09	Sanlam Ltd.	ZAR	1 312 118	7 404 212	1,21
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	KRW	224 584	446 245	0,07	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	228 339	3 753 893	0,62
Indiabulls Housing Finance Ltd.	INR	71 178	312 292	0,05	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	38 923	1 456 118	0,24
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	8 947 000	6 879 766	1,13	Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	133 000	171 446	0,03
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	9 253	384 832	0,06	Shriram Transport Finance Co. Ltd.	INR	94 720	1 552 460	0,25
Karnataka Bank Ltd. (The)	INR	76 962	77 606	0,01	Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	THB	598 200	2 444 169	0,40
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	494 100	2 500 096	0,41	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	301 240	3 617 244	0,59
KB Financial Group, Inc.	KRW	35 365	1 452 473	0,24	Taiwan Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	TWD	13 000	9 076	-
Komercni banka A/S	CZK	36 255	1 330 075	0,22	Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	395 327	739 413	0,12
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	5 423 600	2 986 285	0,49	Turkiye Halk Bankasi A/S	TRY	311 551	311 517	0,05
KTIB Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	54 941	110 719	0,02	Turkiye Is Bankasi A/S 'C'	TRY	464 855	510 113	0,08
					Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S	TRY	2 161 707	446 825	0,07

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	71 440	741 513	0,12	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	1 698 000	202 142	0,03
Wiz Solucoes e Corretagem de Seguros SA	BRL	115 600	406 207	0,07	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	228 400	832 687	0,14
Woori Financial Group, Inc.	KRW	41 128	411 483	0,07	Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	1 059 000	1 040 023	0,17
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	1 280 905	533 832	0,09	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	281 000	773 354	0,13
			109 049 555	17,86	United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	HKD	456 000	331 914	0,05
Służba zdrowia					Value Added Technology Co. Ltd.	KRW	5 212	130 787	0,02
Bioteque Corp.	TWD	67 000	292 063	0,05	Vieworks Co. Ltd.	KRW	5 548	151 033	0,02
Center Laboratories, Inc.	TWD	158 000	316 439	0,05	Whanin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	16 366	218 622	0,04
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1 585 000	2 277 708	0,37	YiChang HEC Changjiang Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	121 800	691 181	0,11
China Pioneer Pharma Holdings Ltd.	HKD	889 000	66 135	0,01				15 617 303	2,56
China Resources Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S	HKD	196 000	181 513	0,03	Przemysł				
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	846 000	800 437	0,13	Aamal Co.	QAR	903 657	201 520	0,03
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1 390 000	827 083	0,14	Air Arabia PJSC	AED	514 827	225 657	0,04
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	8 103	221 418	0,04	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1 580 000	934 145	0,15
Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd.	HKD	524 000	96 231	0,02	Baoye Group Co. Ltd. 'H'	HKD	114 000	72 170	0,01
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	15 600	326 478	0,05	Barloworld Ltd.	ZAR	55 858	449 215	0,07
Granules India Ltd.	INR	76 206	131 414	0,02	C Sun Manufacturing Ltd.	TWD	172 000	153 299	0,03
Jubilant Life Sciences Ltd.	INR	46 613	350 364	0,06	Chia Chang Co. Ltd.	TWD	97 000	133 787	0,02
Korea United Pharm, Inc.	KRW	7 154	113 225	0,02	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	1 642 000	1 195 954	0,20
Kwang Dong Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	21 212	121 698	0,02	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	1 112 500	4 848 633	0,78
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	952 000	712 105	0,12	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	940 000	1 203 553	0,20
Netcare Ltd.	ZAR	2 134 008	2 962 568	0,48	China Machinery Engineering Corp. 'H'	HKD	1 646 000	662 567	0,11
Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	TWD	53 000	131 476	0,02	China Yuchai International Ltd.	USD	12 300	164 403	0,03
Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	4 975	106 914	0,02	Cleanaway Co. Ltd.	TWD	252 000	1 313 465	0,22
SCI Pharmtech, Inc.	TWD	234 000	852 188	0,14	CS Holdings Co. Ltd.	KRW	990	50 114	0,01
Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	TRY	138 667	143 079	0,02	CviLux Corp.	TWD	115 880	104 456	0,02
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNH	75 200	215 024	0,04	Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	14 574	1 136 472	0,19
					Daeyang Electric Co. Ltd.	KRW	12 161	146 385	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNH	250 700	295 202	0,05	Lingkarans Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	583 500	654 592	0,11
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	874 479	270 398	0,04	Lonking Holdings Ltd.	HKD	4 113 000	1 232 247	0,20
Dongyang E&P, Inc.	KRW	12 142	170 260	0,03	LS Industrial Systems Co. Ltd.	KRW	5 444	257 269	0,04
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	25 038	744 092	0,12	Lumax International Corp. Ltd.	TWD	135 540	362 691	0,06
DY POWER Corp.	KRW	49 042	424 034	0,07	Mirle Automation Corp.	TWD	164 000	217 267	0,04
ECOVE Environment Corp.	TWD	73 000	509 458	0,08	Mytilineos SA	EUR	46 365	509 587	0,08
ElSewedy Electric Co.	EGP	928 366	665 599	0,11	Nak Sealing Technologies Corp.	TWD	209 000	489 352	0,08
Engineers India Ltd.	INR	556 167	771 318	0,13	NCC Ltd.	INR	338 761	265 751	0,04
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1 031 940	1 120 270	0,18	NWS Holdings Ltd.	HKD	624 000	872 864	0,14
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	129 998	1 150 482	0,19	PP Persero Tbk. PT	IDR	771 900	87 412	0,01
Graphite India Ltd.	INR	214 040	908 211	0,15	Qatar Navigation QSC	QAR	69 790	116 807	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	10 537	1 964 121	0,32	Reunert Ltd.	ZAR	598 819	3 101 428	0,50
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	15 542	415 299	0,07	Samho Development Co. Ltd.	KRW	32 349	124 326	0,02
Hainan Meilan International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	345 000	244 569	0,04	Sammok S-Form Co. Ltd.	KRW	11 013	79 377	0,01
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	32 256	341 181	0,06	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	38 951	646 135	0,11
HDC Holdings Co. Ltd.	KRW	18 347	173 757	0,03	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	138 600	338 524	0,06
HEG Ltd.	INR	49 489	738 297	0,12	Seohan Co. Ltd.	KRW	178 109	182 981	0,03
Hong Leong Industries Bhd.	MYR	40 600	103 308	0,02	Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	617 615	599 485	0,10
Hudaco Industries Ltd.	ZAR	11 224	85 388	0,01	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	HKD	190 000	365 336	0,06
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	3 908	483 398	0,08	Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	552 000	791 642	0,13
Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	KRW	22 876	907 856	0,15	Sinmag Equipment Corp.	TWD	93 387	363 274	0,06
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	32 000	980 311	0,16	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 429 000	852 717	0,14
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	3 078 000	4 217 090	0,68	Sinotrans Ltd. 'H'	HKD	819 000	278 050	0,05
Jinsung T.E.C.	KRW	13 448	80 154	0,01	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	921 500	1 962 049	0,32
KAP Industrial Holdings Ltd.	ZAR	827 137	247 831	0,04	SK Holdings Co. Ltd.	KRW	3 005	679 944	0,11
KCC Corp.	KRW	4 281	861 303	0,14	Sung Kwang Bend Co. Ltd.	KRW	11 771	104 899	0,02
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	27 000	326 562	0,05	Taiwan Navigation Co. Ltd.	TWD	172 000	101 896	0,02
KMI Wire & Cable Tbk. PT	IDR	3 049 300	115 746	0,02	Taiwan Secom Co. Ltd.	TWD	732 430	2 172 507	0,36
KOC Holding A/S	TRY	214 382	734 223	0,12	Taiwan Shin Kong Security Co. Ltd.	TWD	141 000	175 685	0,03
Kung Long Batteries Industrial Co. Ltd.	TWD	64 000	318 419	0,05	Tekfen Holding A/S	TRY	280 176	914 828	0,15
LG Corp.	KRW	47 986	3 052 637	0,50	Trakya Cam Sanayii A/S	TRY	421 686	250 149	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	346 800	2 269 062	0,37	Egis Technology, Inc.	TWD	29 000	228 774	0,04
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	32 000	763 684	0,13	Elan Microelectronics Corp.	TWD	769 000	2 338 830	0,38
Walsin Lihwa Corp.	TWD	735 000	377 541	0,06	EM-Tech Co. Ltd.	KRW	13 135	96 249	0,02
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	856 000	1 801 002	0,30	Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	146 000	169 354	0,03
Westports Holdings Bhd.	MYR	552 600	568 508	0,09	FIH Mobile Ltd.	HKD	2 157 000	416 965	0,07
Xxentria Technology Materials Corp.	TWD	46 000	101 044	0,02	FIT Hon Teng Ltd., Reg. S	HKD	863 000	289 581	0,05
Young Poong Precision Corp.	KRW	19 612	144 232	0,02	Flytech Technology Co. Ltd.	TWD	83 000	199 561	0,03
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd. Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2 036 000	1 809 930	0,30	Formosa Sumco Technology Corp.	TWD	144 000	561 859	0,09
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1 474 000	1 340 786	0,22	Getac Technology Corp.	TWD	149 000	232 486	0,04
Zippy Technology Corp.	TWD	288 000	345 676	0,06	Global Brands Manufacture Ltd.	TWD	494 000	282 489	0,05
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1 883 200	1 575 728	0,26	Global Mixed Mode Technology, Inc.	TWD	59 000	249 104	0,04
			66 664 833	10,92	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	167 000	2 126 484	0,35
Technologia informacyjna					Goldpac Group Ltd.	HKD	545 000	125 853	0,02
Advantech Co. Ltd.	TWD	312 000	3 144 540	0,52	Greatek Electronics, Inc.	TWD	830 000	1 326 165	0,22
Alviva Holdings Ltd.	ZAR	101 732	105 161	0,02	Hannstar Board Corp.	TWD	812 904	1 190 010	0,19
Ardentec Corp.	TWD	368 000	378 567	0,06	HannStar Display Corp.	TWD	1 859 000	501 915	0,08
AU Optronics Corp.	TWD	1 695 000	568 243	0,09	HCL Technologies Ltd.	INR	394 813	3 142 022	0,51
BH Co. Ltd.	KRW	47 226	892 884	0,15	Hi Sun Technology China Ltd.	HKD	1 113 000	185 477	0,03
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	44 000	332 663	0,05	Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	480 000	1 100 376	0,18
Chang Wah Electromaterials, Inc.	TWD	23 000	137 016	0,02	HTC Corp.	TWD	179 000	229 663	0,04
Chang Wah Technology Co. Ltd.	TWD	153 000	176 106	0,03	Huami Corp., ADR	USD	35 586	422 676	0,07
Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	145 000	407 367	0,07	ICD Co. Ltd.	KRW	48 467	829 961	0,14
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	82 000	243 653	0,04	IEI Integration Corp.	TWD	97 000	171 317	0,03
Chipbond Technology Corp.	TWD	371 000	831 560	0,14	Infosys Ltd., ADR	USD	631 342	6 414 109	1,05
CMC Magnetics Corp.	TWD	641 206	205 023	0,03	Innodisk Corp.	TWD	272 059	1 570 718	0,26
Compal Electronics, Inc.	TWD	576 000	362 357	0,06	Innolux Corp.	TWD	857 000	238 036	0,04
Coretronic Corp.	TWD	189 000	244 311	0,04	INTOPS Co. Ltd.	KRW	25 969	290 342	0,05
Daeduck Electronics Co.	KRW	74 891	676 724	0,11	ITE Technology, Inc.	TWD	260 000	383 094	0,06
Darfon Electronics Corp.	TWD	234 000	343 755	0,06	KC Co. Ltd.	KRW	18 096	290 964	0,05
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	61 489	1 454 092	0,24	KC Tech Co. Ltd.	KRW	26 979	544 823	0,09
Dynapack International Technology Corp.	TWD	83 000	168 703	0,03	Kginicis Co. Ltd.	KRW	13 513	198 829	0,03
					Kingboard Holdings Ltd.	HKD	349 000	1 102 757	0,18
					Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	263 000	454 439	0,07
					KMW Co. Ltd.	KRW	12 538	555 385	0,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kortek Corp.	KRW	11 925	132 367	0,02	SFA Engineering Corp.	KRW	10 579	422 101	0,07
Larsen & Toubro Infotech Ltd., Reg. S	INR	69 222	1 697 459	0,28	Sigurd Microelectronics Corp.	TWD	887 000	1 098 109	0,18
LB Semicon, Inc.	KRW	40 974	277 697	0,05	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	78 000	258 416	0,04
LEENO Industrial, Inc.	KRW	7 170	398 446	0,07	Sirtec International Co. Ltd.	TWD	272 000	280 957	0,05
LG Display Co. Ltd.	KRW	16 006	224 065	0,04	Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	10 655	467 951	0,08
Lite-On Technology Corp.	TWD	419 000	690 292	0,11	Syncmold Enterprise Corp.	TWD	92 000	279 586	0,05
LMS Co. Ltd.	KRW	69 082	1 036 982	0,17	Synnex Technology International Corp.	TWD	353 000	441 947	0,07
Machvision, Inc.	TWD	53 000	637 263	0,10	Taiwan PCB Techvest Co. Ltd.	TWD	370 000	451 196	0,07
Mitac Holdings Corp.	TWD	215 050	208 162	0,03	Taiwan Semiconductor Co. Ltd.	TWD	111 000	198 297	0,03
Mphasis Ltd.	INR	75 613	976 873	0,16	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	99 297	5 728 447	0,94
Netronix, Inc.	TWD	63 000	83 599	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	541 000	5 968 450	0,98
Nice Information & Telecommunication, Inc.	KRW	6 140	152 489	0,02	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	232 202	7 031 603	1,15
Nichidenbo Corp.	TWD	201 000	355 975	0,06	Tech Mahindra Ltd.	INR	224 149	2 392 809	0,39
NIIT Ltd.	INR	88 183	115 811	0,02	Tejas Networks Ltd., Reg. S	INR	19 383	25 809	-
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	29 000	211 600	0,03	TES Co. Ltd.	KRW	59 510	1 285 541	0,21
On-Bright Electronics, Inc.	TWD	36 000	256 866	0,04	Test Research, Inc.	TWD	717 000	1 273 390	0,21
Pan-International Industrial Corp.	TWD	306 000	237 744	0,04	Thinking Electronic Industrial Co. Ltd.	TWD	280 000	909 327	0,15
Partron Co. Ltd.	KRW	27 996	320 973	0,05	Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	8 865	500 170	0,08
PAX Global Technology Ltd.	HKD	968 000	453 224	0,07	Top Engineering Co. Ltd.	KRW	26 110	225 911	0,04
Polytronics Technology Corp.	TWD	295 000	658 730	0,11	Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	97 000	341 572	0,06
Power Logics Co. Ltd.	KRW	95 078	842 464	0,14	TPK Holding Co. Ltd.	TWD	357 000	676 640	0,11
Powertech Technology, Inc.	TWD	218 000	725 497	0,12	TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	174 000	424 172	0,07
PSK Holdings, Inc.	KRW	10 554	77 769	0,01	Tripod Technology Corp.	TWD	866 000	3 626 839	0,59
PSK, Inc.	KRW	27 996	573 578	0,09	TSC Auto ID Technology Co. Ltd.	TWD	69 300	564 456	0,09
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	510 000	2 042 638	0,33	Uchi Technologies Bhd.	MYR	1 323 870	899 513	0,15
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	50 000	391 952	0,06	Unitech Printed Circuit Board Corp.	TWD	194 000	217 677	0,04
S Net Systems, Inc.	KRW	25 879	156 121	0,03	United Microelectronics Corp.	TWD	3 195 000	1 753 246	0,29
Sam Young Electronics Co. Ltd.	KRW	11 072	86 202	0,01	Viatron Technologies, Inc.	KRW	44 317	415 725	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	2 062	2 459 966	0,40					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	114 048	5 494 307	0,90					
Samwha Capacitor Co. Ltd.	KRW	20 032	897 772	0,15					
SEOWONINTECH Co. Ltd.	KRW	11 173	70 794	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Walton Advanced Engineering, Inc.	TWD	409 000	158 945	0,03	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	INR	253 515	582 071	0,10
Winstek Semiconductor Co. Ltd.	TWD	239 000	219 740	0,04	Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	173 000	632 860	0,10
Wipro Ltd.	INR	2 156 161	7 419 570	1,21	Highland Gold Mining Ltd.	GBP	205 293	532 835	0,09
Wonik Holdings Co. Ltd.	KRW	71 591	335 699	0,06	Huchems Fine Chemical Corp.	KRW	45 619	834 400	0,14
			108 372 880	17,76	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	207 090	2 120 318	0,35
Materiały					Iskenderun Demir ve Celik A/S	TRY	304 037	409 256	0,07
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGP	256 355	334 188	0,05	Kangnam Jevisco Co. Ltd.	KRW	3 583	63 304	0,01
AECI Ltd.	ZAR	178 473	1 362 341	0,22	KGHM Polska Miedz SA	PLN	74 744	1 886 811	0,31
Aekyung Petrochemical Co. Ltd.	KRW	19 612	138 312	0,02	Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	KRW	4 056	409 861	0,07
African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	78 105	911 908	0,15	KPX Chemical Co. Ltd.	KRW	3 083	148 034	0,02
AK Holdings, Inc.	KRW	3 967	117 790	0,02	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	100 619	2 993 626	0,49
Anglo American plc	ZAR	121 749	3 464 125	0,57	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	8 635	574 883	0,09
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	102 000	742 318	0,12	LafargeHolcim Maroc SA	MAD	6 940	1 300 035	0,21
Asia Cement Corp.	TWD	346 000	553 954	0,09	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	934 000	705 286	0,12
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	12 244	318 021	0,05	Lotte Chemical Corp.	KRW	3 734	719 982	0,12
Asian Paints Ltd.	INR	52 886	1 322 391	0,22	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	19 445	753 925	0,12
Castrol India Ltd.	INR	517 456	936 695	0,15	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, Reg. S, GDR	USD	17 474	151 325	0,02
China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	3 444 000	847 543	0,14	Merafe Resources Ltd.	ZAR	1 292 170	79 277	0,01
China Oriental Group Co. Ltd.	HKD	452 000	187 073	0,03	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	54 068	1 651 777	0,27
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	754 000	959 018	0,16	MOIL Ltd.	INR	71 926	147 524	0,02
China Steel Chemical Corp.	TWD	67 000	274 104	0,04	Mondi plc	ZAR	186 620	4 344 015	0,72
Daxin Materials Corp.	TWD	96 000	290 294	0,05	Moorim P&P Co. Ltd.	KRW	55 911	203 133	0,03
DCM Shriram Ltd.	INR	18 489	102 281	0,02	Nantex Industry Co. Ltd.	TWD	177 000	178 005	0,03
Dongwha Enterprise Co. Ltd.	KRW	8 796	128 559	0,02	National Aluminium Co. Ltd.	INR	1 016 632	621 099	0,10
ENF Technology Co. Ltd.	KRW	13 557	333 202	0,05	NMDC Ltd.	INR	46 396	83 777	0,01
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	478 802	731 401	0,12	Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	44 079	1 015 580	0,17
Fufeng Group Ltd.	HKD	276 000	121 389	0,02	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	110 600	238 056	0,04
Grand Pacific Petrochemical	TWD	1 457 000	904 209	0,15	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	932 100	1 672 579	0,27
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	198 400	543 239	0,09	Phillips Carbon Black Ltd.	INR	61 900	102 711	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	106 271	1 349 642	0,22
Polymetal International plc	GBP	128 873	2 035 199	0,33
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	24 020	1 317 831	0,22
POSCO	KRW	4 042	820 578	0,13
Prakash Industries Ltd.	INR	133 008	94 719	0,02
Severstal PJSC, Reg. S, GDR	USD	38 565	583 874	0,10
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	9 335	478 763	0,08
Songwon Industrial Co. Ltd.	KRW	9 687	129 863	0,02
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	13 084	951 068	0,16
Swancor Holding Co. Ltd.	TWD	86 000	240 635	0,04
Taekwang Industrial Co. Ltd.	KRW	642	586 795	0,10
Taiwan Cement Corp.	TWD	1 444 969	2 108 055	0,35
Taiwan Styrene Monomer	TWD	417 000	290 986	0,05
Ternium SA, ADR	USD	12 200	268 660	0,04
Vale SA	BRL	78 947	1 047 061	0,17
WTK Holdings Bhd.	MYR	157 500	22 501	-
Youyuan International Holdings Ltd.	HKD	1 081 000	36 095	0,01
			53 279 709	8,73
Nieruchomości				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	570 000	2 216 192	0,36
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	434 500	3 132 051	0,52
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	988 100	1 507 222	0,25
Dongwon Development Co. Ltd.	KRW	37 362	131 565	0,02
Emaar Malls PJSC	AED	1 205 560	600 622	0,10
Emaar Properties PJSC	AED	1 557 136	1 702 606	0,28
Hang Lung Group Ltd.	HKD	231 000	570 200	0,09
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	230 000	504 052	0,08
IGB Real Estate Investment Trust	MYR	529 200	244 572	0,04
Kerry Properties Ltd.	HKD	640 000	2 029 487	0,33
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	400 900	773 966	0,13
Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd.	HKD	190 000	23 856	-

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Shin Kong No.1 REIT	TWD	272 000	161 722	0,03
			13 598 113	2,23
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	7 490 467	3 186 020	0,52
Athens Water Supply & Sewage Co. SA	EUR	20 022	169 880	0,03
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	98 600	1 485 813	0,24
Cia de Saneamento de Minas Gerais- COPASA	BRL	65 500	1 108 264	0,18
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	504 100	2 644 415	0,43
Enel Chile SA	CLP	16 411 502	1 543 586	0,25
Enel Generacion Chile SA	CLP	1 348 701	672 000	0,11
First Gen Corp.	PHP	423 700	200 635	0,03
GAIL India Ltd.	INR	679 767	1 152 704	0,19
Guangdong Investment Ltd.	HKD	1 248 000	2 612 471	0,43
Holding Co. ADMIE IPTO SA	EUR	70 487	183 775	0,03
Interconexion Electrica SA ESP	COP	26 770	160 694	0,03
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	1 248 976	1 365 799	0,22
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	636 000	560 769	0,09
Luz del Sur SAA	PEN	210 314	1 681 311	0,28
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	183 504	2 738 229	0,45
Petronas Gas Bhd.	MYR	295 500	1 199 622	0,20
RusHydro PJSC, ADR	USD	356 645	300 652	0,05
TTW PCL, NVDR	THB	5 605 000	2 602 503	0,43
			25 569 142	4,19
Akcje ogółem			566 115 051	92,76
Warranty				
Nieruchomości				
OSK Holdings Bhd. 22-07-2020 r.	MYR	72 037	528	-
			528	-
Warranty ogółem			528	-
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			566 115 579	92,76

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 09/01/2020	USD	13 144 600	13 139 991	2,15
			13 139 991	2,15
Obligacje łącznie			13 139 991	2,15
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	25 636	213 921	0,04
			213 921	0,04
Akcje ogółem			213 921	0,04
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			13 353 912	2,19
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Dobra luksusowe				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	658 000	-	-
			-	-

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe				
Asian Citrus Holdings Ltd.*	HKD	403 000	-	-
			-	-
Służba zdrowia				
China Animal Healthcare Ltd.*	HKD	784 000	-	-
			-	-
Technologia informacyjna				
Anxin-China Holdings Ltd.*	HKD	1 660 000	-	-
			-	-
Materiały				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	3 640 000	-	-
			-	-
Akcje ogółem				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
Inwestycje ogółem			579 469 491	94,95
Środki pieniężne			27 762 865	4,55
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			3 057 024	0,50
Aktywa netto ogółem			610 289 380	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	12 147 374	ZAR	177 920 714	15-01-2020 r.	Standard Chartered	(525 208)	(0,09)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(525 208)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(525 208)	(0,09)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(525 208)	(0,09)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	516	USD	1 361 993	0,22
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			1 361 993	0,22
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			1 361 993	0,22

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	500	668 807	0,17	Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	68 631	412 857	0,11
Alphabet, Inc. 'C'	USD	700	933 710	0,24	Dollarama, Inc.	CAD	4 800	164 118	0,04
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	209 905	1 649 395	0,42	eBay, Inc.	USD	51 800	1 852 112	0,47
carsales.com Ltd.	AUD	37 382	433 289	0,11	Faurecia SE	EUR	6 773	365 580	0,09
Daiichikosho Co. Ltd.	JPY	5 400	282 816	0,07	FCC Co. Ltd.	JPY	11 800	252 513	0,06
DiGi.Com Bhd.	MYR	245 200	267 122	0,07	Foot Locker, Inc.	USD	2 000	77 842	0,02
Elisa OYJ	EUR	18 462	1 021 819	0,26	GameStop Corp. 'A'	USD	12 231	74 732	0,02
ITV plc	GBP	400 811	799 822	0,20	Garmin Ltd.	USD	17 958	1 758 042	0,45
KDDI Corp.	JPY	57 600	1 712 727	0,44	Gentex Corp.	USD	109 961	3 209 590	0,83
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	22 809	145 081	0,04	Greggs plc	GBP	10 807	328 195	0,08
Mediaset SpA	EUR	82 708	247 240	0,06	H&R Block, Inc.	USD	113 700	2 654 723	0,69
Metropole Television SA	EUR	26 544	500 550	0,13	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	9 568	275 564	0,07
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	62 400	1 576 345	0,40	Helen of Troy Ltd.	USD	2 400	432 273	0,11
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	58 500	1 630 482	0,42	Hermes International	EUR	94	70 376	0,02
Omnicom Group, Inc.	USD	13 136	1 061 017	0,27	Home Depot, Inc. (The)	USD	790	171 450	0,04
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	13 255	207 203	0,05	Industria de Diseno Textil SA	EUR	31 001	1 095 684	0,28
Proximus SADP	EUR	7 770	222 839	0,06	Macy's, Inc.	USD	10 700	178 893	0,05
Publicis Groupe SA	EUR	54 311	2 463 360	0,63	Magna International, Inc.	CAD	22 000	1 210 108	0,31
Rightmove plc	GBP	95 858	802 640	0,21	McDonald's Corp.	USD	3 900	768 204	0,20
RTL Group SA	EUR	13 700	677 119	0,17	Moncler SpA	EUR	33 544	1 510 509	0,39
Singapore Telecom- communications Ltd.	SGD	590 300	1 478 341	0,38	Moneysupermarket. com Group plc	GBP	83 840	366 295	0,09
Swisscom AG	CHF	2 923	1 552 722	0,40	Mr Price Group Ltd.	ZAR	8 878	115 587	0,03
Telenor ASA	NOK	136 187	2 446 106	0,63	Next plc	GBP	11 967	1 109 879	0,28
Vodacom Group Ltd.	ZAR	91 068	749 074	0,19	NIKE, Inc. 'B'	USD	5 500	553 689	0,14
			23 529 626	6,02	NOK Corp.	JPY	12 100	178 614	0,05
Dobra luksusowe									
ABC-Mart, Inc.	JPY	10 000	682 006	0,17	Persimmon plc	GBP	25 010	890 737	0,23
Bellway plc	GBP	11 837	595 527	0,15	Peugeot SA	EUR	18 549	444 006	0,11
BorgWarner, Inc.	USD	4 600	198 775	0,05	Ross Stores, Inc.	USD	9 500	1 105 580	0,28
Burberry Group plc	GBP	18 210	530 635	0,14	Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	5 200	94 053	0,02
Choice Hotels International, Inc.	USD	6 196	644 024	0,16	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	53 900	805 456	0,21
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	9 434	1 156 670	0,30	Thule Group AB, Reg. S	SEK	30 484	708 293	0,18
					Unipres Corp.	JPY	18 300	255 190	0,07
								27 298 381	6,99
Dobra podstawowe									
AG Barr plc	GBP		18 950	0,04	AG Barr plc	GBP	18 950	145 249	0,04
AVI Ltd.	ZAR		116 874	0,19	AVI Ltd.	ZAR	116 874	741 807	0,19
Beiersdorf AG	EUR		2 869	0,09	Beiersdorf AG	EUR	2 869	343 859	0,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Church & Dwight Co., Inc.	USD	21 800	1 535 334	0,39
Clorox Co. (The)	USD	7 800	1 193 007	0,31
Coca-Cola Co. (The)	USD	48 552	2 683 772	0,69
Colgate-Palmolive Co.	USD	28 000	1 927 100	0,49
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	31 581	3 272 246	0,83
Hershey Co. (The)	USD	17 736	2 608 281	0,67
Kimberly-Clark Corp.	USD	22 275	3 050 024	0,78
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	11 426	977 346	0,25
L'Oreal SA	EUR	4 188	1 242 509	0,32
Nestle SA	CHF	24 024	2 608 614	0,67
PepsiCo, Inc.	USD	8 115	1 110 302	0,28
Procter & Gamble Co. (The)	USD	22 029	2 741 882	0,70
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2 871	232 541	0,06
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	51 400	155 776	0,04
Unilever NV	EUR	38 428	2 212 387	0,57
Unilever plc	GBP	15 908	914 601	0,23
			29 696 637	7,60
Energia				
Beach Energy Ltd.	AUD	500 119	876 067	0,22
DNO ASA	NOK	221 605	292 489	0,07
Enerflex Ltd.	CAD	24 155	228 038	0,06
Equinor ASA	NOK	102 270	2 047 493	0,52
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	4 816	462 204	0,12
Grupa Lotos SA	PLN	12 741	281 249	0,07
Hunting plc	GBP	31 050	171 274	0,04
Inpex Corp.	JPY	56 000	574 990	0,15
Modec, Inc.	JPY	7 600	181 417	0,05
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	11 945	119 367	0,03
OMV AG	EUR	31 056	1 747 829	0,45
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	26 400	598 380	0,15
Repsol SA	EUR	92 298	1 444 882	0,37
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	54 676	25 991	0,01
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	45 577	1 340 156	0,34
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	56 267	1 661 913	0,43
Subsea 7 SA	NOK	40 076	479 804	0,12
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	35 925	1 094 631	0,28
TOTAL SA	EUR	40 631	2 246 528	0,58
			15 874 702	4,06
Sektor usług finansowych				
Absa Group Ltd.	ZAR	58 359	621 580	0,16
Aegon NV	EUR	6 991	31 952	0,01
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	6 500	547 410	0,14
Aflac, Inc.	USD	27 379	1 443 361	0,37
AIB Group plc	EUR	57 069	200 355	0,05
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	13 100	387 477	0,10
American Financial Group, Inc.	USD	22 504	2 461 583	0,64
American National Insurance Co.	USD	1 911	223 654	0,06
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4 700	778 370	0,20
ASR Nederland NV	EUR	56 783	2 128 793	0,54
ASX Ltd.	AUD	9 517	521 290	0,13
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	14 500	678 956	0,17
Aviva plc	GBP	124 063	686 471	0,18
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	197 400	1 062 046	0,27
Barclays plc	GBP	262 498	623 169	0,16
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	5 640	257 332	0,07
BNP Paribas SA	EUR	5 498	326 418	0,08
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	274 000	949 473	0,24
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	EUR	11 263	435 160	0,11
Brighthouse Financial, Inc.	USD	7 500	289 495	0,07
Cadence BanCorp	USD	18 300	327 291	0,08
Capital One Financial Corp.	USD	4 700	480 756	0,12
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	32 100	183 538	0,05
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	317 000	273 434	0,07
CI Financial Corp.	CAD	34 100	568 214	0,15
Citigroup, Inc.	USD	6 897	546 725	0,14
Citizens Financial Group, Inc.	USD	19 688	793 183	0,20
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	140 200	2 694 124	0,70
Erste Group Bank AG	EUR	20 285	765 043	0,20
Euronext NV, Reg. S	EUR	5 049	412 221	0,11

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FactSet Research Systems, Inc.	USD	6 400	1 711 608	0,44	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	12 968	931 433	0,24
Federated Investors, Inc. 'B'	USD	32 639	1 070 882	0,27	Prudential Financial, Inc.	USD	8 200	759 609	0,19
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	8 400	351 003	0,09	Raiffeisen Bank International AG	EUR	17 482	439 880	0,11
Franklin Resources, Inc.	USD	38 800	998 677	0,26	RHB Bank Bhd.	MYR	387 200	546 839	0,14
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	17 787	775 501	0,20	RMB Holdings Ltd.	ZAR	139 041	797 892	0,20
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3 456	791 968	0,20	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	191 305	607 515	0,16
Hana Financial Group, Inc.	KRW	26 327	837 077	0,21	Shinsei Bank Ltd.	JPY	11 300	171 129	0,04
HSBC Holdings plc	HKD	120 400	938 909	0,24	Singapore Exchange Ltd.	SGD	167 000	1 099 405	0,28
HSBC Holdings plc	GBP	120 984	946 353	0,24	Societe Generale SA	EUR	12 812	446 558	0,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 639 000	1 260 304	0,32	Sofina SA	EUR	1 104	238 954	0,06
International Bancshares Corp.	USD	15 700	673 553	0,17	Spar Nord Bank A/S	DKK	7 130	69 383	0,02
Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	20 400	114 348	0,03	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	58 981	708 235	0,18
JPMorgan Chase & Co.	USD	3 578	494 618	0,13	Standard Chartered plc	GBP	74 633	702 638	0,18
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	212 900	1 077 253	0,28	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	18 600	685 320	0,18
KB Financial Group, Inc.	KRW	23 470	963 934	0,25	Synchrony Financial	USD	29 500	1 061 679	0,27
Kyushu Financial Group, Inc.	JPY	43 600	186 510	0,05	T Rowe Price Group, Inc.	USD	12 100	1 471 260	0,38
Legal & General Group plc	GBP	221 331	886 262	0,23	UBS Group AG	CHF	46 125	584 348	0,15
Lincoln National Corp.	USD	17 900	1 045 343	0,27	United Overseas Bank Ltd.	SGD	133 500	2 618 278	0,68
M&T Bank Corp.	USD	2 510	424 050	0,11	Unum Group	USD	36 700	1 050 866	0,27
Manulife Financial Corp.	CAD	84 900	1 715 648	0,44	Zurich Insurance Group AG	CHF	705	290 118	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	22 847	251 979	0,06				62 440 043	16,00
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	141 200	217 285	0,06	Służba zdrowia				
Moody's Corp.	USD	4 600	1 092 277	0,28	AbbVie, Inc.	USD	39 100	3 458 684	0,89
Morgan Stanley	USD	16 400	833 201	0,21	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	7 300	781 870	0,20
NN Group NV	EUR	21 898	832 275	0,21	Amgen, Inc.	USD	16 257	3 903 758	1,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	203 500	1 659 151	0,42	Astellas Pharma, Inc.	JPY	169 500	2 868 625	0,73
Perpetual Ltd.	AUD	6 898	198 106	0,05	Biogen, Inc.	USD	4 564	1 349 180	0,35
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	8 013	1 279 025	0,33	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	45 100	2 870 666	0,73
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	41 493	377 637	0,10	Cochlear Ltd.	AUD	2 179	341 562	0,09
Principal Financial Group, Inc.	USD	26 700	1 455 093	0,37	Danaher Corp.	USD	4 112	628 541	0,16
					DiaSorin SpA	EUR	3 976	515 634	0,13
					Eli Lilly & Co.	USD	21 100	2 771 611	0,71
					Gilead Sciences, Inc.	USD	17 745	1 151 752	0,29
					GlaxoSmithKline plc	GBP	167 608	3 940 467	1,01
					IDEXX Laboratories, Inc.	USD	400	104 615	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ipsen SA	EUR	13 681	1 214 602	0,31	Emerson Electric Co.	USD	14 692	1 120 538	0,29
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	3 100	460 863	0,12	Ennis, Inc.	USD	14 745	320 757	0,08
Johnson & Johnson	USD	11 137	1 617 357	0,41	Epiroc AB 'A'	SEK	92 635	1 139 458	0,29
Merck & Co., Inc.	USD	41 021	3 735 835	0,96	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	28 200	2 194 190	0,56
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1 300	1 028 243	0,26	Fastenal Co.	USD	31 900	1 176 074	0,30
Molina Healthcare, Inc.	USD	2 000	271 670	0,07	Graco, Inc.	USD	15 194	792 150	0,20
Netcare Ltd.	ZAR	56 741	78 772	0,02	GrafTech International Ltd.	USD	38 900	449 475	0,12
Novartis AG	CHF	40 552	3 862 015	0,99	Hubbell, Inc.	USD	12 648	1 869 611	0,48
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	62 519	3 635 733	0,93	IDEX Corp.	USD	5 200	895 035	0,23
Orion OYJ 'B'	EUR	18 164	842 432	0,22	Illinois Tool Works, Inc.	USD	9 500	1 705 704	0,44
Quest Diagnostics, Inc.	USD	18 261	1 940 771	0,50	IMI plc	GBP	44 054	686 398	0,18
Recordati SpA	EUR	41 947	1 771 051	0,45	Intertek Group plc	GBP	23 968	1 853 588	0,47
ResMed, Inc.	USD	2 100	324 665	0,08	IPH Ltd.	AUD	28 170	161 471	0,04
Roche Holding AG	CHF	12 455	4 052 840	1,05	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	6 500	166 339	0,04
Sanofi	EUR	39 338	3 961 925	1,01	Landstar System, Inc.	USD	15 400	1 737 581	0,44
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	23 100	1 422 618	0,36	Legrand SA	EUR	38 820	3 168 985	0,81
Smith & Nephew plc	GBP	105 063	2 544 315	0,65	LG Corp.	KRW	13 918	885 395	0,23
Sonova Holding AG	CHF	2 513	576 836	0,15	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	1 400	110 324	0,03
Stryker Corp.	USD	10 326	2 155 823	0,55	RELX plc	GBP	126 907	3 195 740	0,83
UCB SA	EUR	2 823	224 929	0,06	Roper Technologies, Inc.	USD	2 837	1 008 259	0,26
Varian Medical Systems, Inc.	USD	11 056	1 562 073	0,40	Royal Mail plc	GBP	23 604	70 591	0,02
Waters Corp.	USD	5 645	1 315 450	0,34	Schneider Electric SE	EUR	19 174	1 971 618	0,50
			63 287 783	16,21	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	50 000	672 762	0,17
Przemysł					Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	119 500	254 438	0,07
3M Co.	USD	12 884	2 260 606	0,58	Snap-on, Inc.	USD	7 800	1 314 254	0,34
Allegion plc	USD	14 350	1 779 654	0,46	Societe BIC SA	EUR	15 875	1 106 100	0,28
Assa Abloy AB 'B'	SEK	87 718	2 066 426	0,53	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	4 078	479 100	0,12
Barloworld Ltd.	ZAR	39 764	319 786	0,08	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	JPY	5 400	96 130	0,02
Bureau Veritas SA	EUR	45 445	1 187 914	0,30	Toppa Printing Co. Ltd.	JPY	9 400	193 125	0,05
Central Japan Railway Co.	JPY	5 700	1 142 812	0,29	Toro Co. (The)	USD	15 000	1 201 831	0,31
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	14 700	1 138 533	0,29	Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	20 770	250 084	0,06
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	161 500	703 869	0,18	Verisk Analytics, Inc.	USD	2 900	427 809	0,11
Copart, Inc.	USD	4 900	444 882	0,11	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	116 000	244 061	0,06
CSW Industrials, Inc.	USD	3 500	268 076	0,07	Wolters Kluwer NV	EUR	38 384	2 804 699	0,72
Deluxe Corp.	USD	30 589	1 528 463	0,39	Zardoya Otis SA	EUR	43 000	339 472	0,09
Diploma plc	GBP	13 429	359 196	0,09				50 745 313	12,99
Donaldson Co., Inc.	USD	13 648	785 840	0,20					
dormakaba Holding AG	CHF	970	696 110	0,18					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna					Paychex, Inc.	USD	14 700	1 247 543	0,32
Accenture plc 'A'	USD	5 900	1 242 275	0,32	PayPal Holdings, Inc.	USD	12 000	1 293 917	0,33
Advantech Co. Ltd.	TWD	45 000	453 539	0,12	Sage Group plc (The)	GBP	234 866	2 324 765	0,60
Amadeus IT Group SA	EUR	23 074	1 887 745	0,48	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	11 002	530 026	0,14
Amphenol Corp. 'A'	USD	6 400	691 416	0,18	SAP SE	EUR	16 313	2 205 772	0,56
ANSYS, Inc.	USD	3 138	804 582	0,21	Software AG	EUR	18 696	653 429	0,17
Atos SE	EUR	7 633	637 514	0,16	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21 270	1 227 067	0,31
Automatic Data Processing, Inc.	USD	9 458	1 603 137	0,41	Tech Data Corp.	USD	1 900	272 339	0,07
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	13 300	1 631 531	0,42	Texas Instruments, Inc.	USD	8 500	1 083 019	0,28
CGI, Inc.	CAD	23 300	1 943 548	0,50	TietoEVRY OYJ	EUR	3 217	100 215	0,03
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	28 700	3 201 730	0,82	United Microelectronics Corp.	TWD	571 000	313 334	0,08
Cisco Systems, Inc.	USD	70 299	3 340 254	0,85	Visa, Inc. 'A'	USD	7 060	1 325 445	0,34
Citrix Systems, Inc.	USD	10 700	1 180 120	0,30	Wipro Ltd., ADR	USD	207 012	775 744	0,20
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	27 900	1 718 260	0,44	Xilinx, Inc.	USD	7 000	681 715	0,17
Compal Electronics, Inc.	TWD	857 000	539 131	0,14				58 844 127	15,06
Computershare Ltd.	AUD	40 209	472 310	0,12	Materiały				
Fair Isaac Corp.	USD	1 800	674 282	0,17	Boliden AB	SEK	12 373	330 741	0,08
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	18 662	2 585 623	0,66	Chr Hansen Holding A/S	DKK	8 842	704 038	0,18
Fiserv, Inc.	USD	11 206	1 293 605	0,33	Klabın SA	BRL	106 800	489 028	0,13
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	30 000	382 003	0,10	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	21 621	643 270	0,16
GreenSky, Inc. 'A'	USD	22 600	205 303	0,05	Lotte Chemical Corp.	KRW	1 519	292 890	0,07
HP, Inc.	USD	58 900	1 204 561	0,31	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	5 894	552 814	0,14
Infosys Ltd., ADR	USD	91 800	932 641	0,24	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	31 300	231 551	0,06
Intel Corp.	USD	59 860	3 561 725	0,90	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	25 900	389 708	0,10
International Business Machines Corp.	USD	28 730	3 809 630	0,97	Mondi plc	GBP	76 621	1 794 780	0,46
Intuit, Inc.	USD	3 500	919 081	0,24	Oji Holdings Corp.	JPY	135 900	730 456	0,19
IRESS Ltd.	AUD	34 224	311 950	0,08	Packaging Corp. of America	USD	5 800	646 866	0,17
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	5 800	842 395	0,22	Showa Denko KK	JPY	17 800	464 524	0,12
Lite-On Technology Corp.	TWD	111 000	182 870	0,05	Teijin Ltd.	JPY	4 900	91 176	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 100	327 351	0,08	Toagosei Co. Ltd.	JPY	19 100	219 150	0,06
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	20 314	1 249 004	0,32	Victrex plc	GBP	31 837	1 049 315	0,27
Microsoft Corp.	USD	9 375	1 475 647	0,38				8 630 307	2,21
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	93 700	2 008 875	0,51	Nieruchomości				
Open Text Corp.	CAD	34 200	1 496 159	0,38	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	74 500	1 208 181	0,32
					CK Asset Holdings Ltd.	HKD	87 500	630 735	0,16

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global ESG

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hyprop Investments Ltd., REIT	ZAR	32 161	128 598	0,03
Kerry Properties Ltd.	HKD	146 500	464 562	0,12
Sino Land Co. Ltd.	HKD	254 000	368 661	0,09
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	31 500	481 686	0,12
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	111 000	676 752	0,17
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	53 000	352 809	0,09
			4 311 984	1,10
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	731 665	311 209	0,08
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	38 724	42 346	0,01
Red Electrica Corp. SA	EUR	111 740	2 250 903	0,58
			2 604 458	0,67
Akcje ogółem			347 263 361	88,91
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			347 263 361	88,91

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 09/01/2020	USD	16 584 500	16 578 685	4,24
			16 578 685	4,24
Obligacje łącznie			16 578 685	4,24
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			16 578 685	4,24
Inwestycje ogółem			363 842 046	93,15
Środki pieniężne			25 878 607	6,63
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			891 166	0,22
Aktywa netto ogółem			390 611 819	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	1 287 800	USD	1 668 469	15-01-2020 r.	RBC	34 002	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						34 002	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						34 002	0,01
USD	14 186 540	GBP	10 838 900	15-01-2020 r.	Barclays	(142 478)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(142 478)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(142 478)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(108 476)	(0,03)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	208	USD	746 632	0,19
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			746 632	0,19
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			746 632	0,19

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	17 838	140 168	0,44	Dollarama, Inc.	CAD	400	13 677	0,04
carsales.com Ltd.	AUD	3 158	36 604	0,12	eBay, Inc.	USD	4 196	150 028	0,48
Daiichikoshō Co. Ltd.	JPY	400	20 949	0,07	Faurecia SE	EUR	548	29 579	0,09
DiGi.Com Bhd.	MYR	21 000	22 878	0,07	FCC Co. Ltd.	JPY	1 000	21 399	0,07
Elisa OYJ	EUR	1 556	86 120	0,27	Foot Locker, Inc.	USD	100	3 892	0,01
ITV plc	GBP	33 828	67 504	0,21	GameStop Corp. 'A'	USD	1 500	9 165	0,03
KDDI Corp.	JPY	4 700	139 754	0,44	Garmin Ltd.	USD	1 486	145 476	0,46
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	1 925	12 244	0,04	Gentex Corp.	USD	8 969	261 792	0,84
Mediaset SpA	EUR	6 994	20 907	0,07	Greggs plc	GBP	928	28 182	0,09
Metropole Television SA	EUR	2 581	48 671	0,15	H&R Block, Inc.	USD	9 166	214 013	0,69
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	5 200	131 362	0,42	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	795	22 896	0,07
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	4 700	130 996	0,42	Helen of Troy Ltd.	USD	200	36 023	0,11
Omnicom Group, Inc.	USD	1 067	86 183	0,27	Hermes International	EUR	8	5 989	0,02
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	1 074	16 789	0,05	Home Depot, Inc. (The)	USD	64	13 890	0,04
Proximus SADP	EUR	636	18 240	0,06	Industria de Diseno Textil SA	EUR	2 621	92 635	0,29
Publicis Groupe SA	EUR	4 392	199 206	0,64	Magna International, Inc.	CAD	1 800	99 009	0,31
Rightmove plc	GBP	8 096	67 790	0,22	McDonald's Corp.	USD	300	59 093	0,19
RTL Group SA	EUR	1 109	54 812	0,17	Moncler SpA	EUR	2 754	124 014	0,39
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	48 400	121 212	0,38	Moneysupermarket. com Group plc	GBP	6 868	30 006	0,10
Swisscom AG	CHF	246	130 677	0,41	Mr Price Group Ltd.	ZAR	747	9 726	0,03
Telenor ASA	NOK	11 307	203 090	0,65	Next plc	GBP	1 010	93 672	0,30
Vodacom Group Ltd.	ZAR	7 594	62 464	0,20	NIKE, Inc. 'B'	USD	400	40 268	0,13
			1 818 620	5,77	Persimmon plc	GBP	2 125	75 682	0,24
Dobra luksusowe									
ABC-Mart, Inc.	JPY	800	54 560	0,17	Peugeot SA	EUR	1 793	42 919	0,14
Bellway plc	GBP	1 028	51 719	0,16	Ross Stores, Inc.	USD	800	93 101	0,30
BorgWarner, Inc.	USD	300	12 964	0,04	Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	600	10 852	0,03
Burberry Group plc	GBP	1 473	42 923	0,14	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	4 500	67 246	0,21
Choice Hotels International, Inc.	USD	512	53 218	0,17	Thule Group AB, Reg. S	SEK	2 486	57 762	0,18
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	760	93 181	0,30	Unipres Corp.	JPY	1 600	22 312	0,07
Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	5 963	35 871	0,11				2 218 734	7,04
					Dobra podstawowe				
					AG Barr plc	GBP	1 599	12 256	0,04
					AVI Ltd.	ZAR	9 493	60 253	0,19
					Beiersdorf AG	EUR	235	28 166	0,09
					Church & Dwight Co., Inc.	USD	1 800	126 771	0,40
					Clorox Co. (The)	USD	620	94 829	0,30
					Coca-Cola Co. (The)	USD	3 944	218 010	0,69

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Colgate-Palmolive Co.	USD	2 300	158 298	0,50	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	22 000	76 235	0,24
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	2 557	264 942	0,85	Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	EUR	842	32 532	0,10
Hershey Co. (The)	USD	1 440	211 768	0,67	Brighthouse Financial, Inc.	USD	600	23 160	0,07
Kimberly-Clark Corp.	USD	1 843	252 354	0,80	Cadence BanCorp	USD	1 500	26 827	0,09
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	925	79 122	0,25	Capital One Financial Corp.	USD	400	40 915	0,13
L'Oreal SA	EUR	349	103 542	0,33	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	3 900	22 299	0,07
Nestle SA	CHF	1 983	215 321	0,68	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	25 000	21 564	0,07
PepsiCo, Inc.	USD	657	89 891	0,29	CI Financial Corp.	CAD	2 900	48 323	0,15
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1 789	222 671	0,71	Citigroup, Inc.	USD	500	39 635	0,13
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	238	19 277	0,06	Citizens Financial Group, Inc.	USD	1 629	65 629	0,21
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	4 400	13 335	0,04	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	11 600	222 910	0,72
Unilever NV	EUR	3 215	185 095	0,59	Erste Group Bank AG	EUR	1 709	64 454	0,20
Unilever plc	GBP	1 359	78 133	0,25	Euronext NV, Reg. S	EUR	425	34 699	0,11
			2 434 034	7,73	FactSet Research Systems, Inc.	USD	500	133 719	0,42
Energia					Federated Investors, Inc. 'B'	USD	2 651	86 979	0,28
Modec, Inc.	JPY	600	14 322	0,05	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	700	29 250	0,09
			14 322	0,05	Franklin Resources, Inc.	USD	3 300	84 939	0,27
Sektor usług finansowych					Genworth MI Canada, Inc.	CAD	1 500	65 399	0,21
Absa Group Ltd.	ZAR	5 047	53 755	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	260	59 581	0,19
Aegon NV	EUR	841	3 844	0,01	Hana Financial Group, Inc.	KRW	2 222	70 649	0,22
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	524	44 130	0,14	HSBC Holdings plc	GBP	9 863	77 150	0,24
Aflac, Inc.	USD	2 242	118 193	0,38	HSBC Holdings plc	HKD	10 000	77 982	0,25
AIB Group plc	EUR	4 738	16 634	0,05	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	134 000	103 039	0,33
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	1 100	32 536	0,10	International Bancshares Corp.	USD	1 300	55 772	0,18
American Financial Group, Inc.	USD	1 857	203 127	0,65	Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	1 700	9 529	0,03
American National Insurance Co.	USD	178	20 832	0,07	JPMorgan Chase & Co.	USD	300	41 472	0,13
Ameriprise Financial, Inc.	USD	400	66 244	0,21	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	17 900	90 572	0,29
ASR Nederland NV	EUR	4 651	174 366	0,55	KB Financial Group, Inc.	KRW	1 984	81 485	0,26
ASX Ltd.	AUD	768	42 067	0,13	Kyushu Financial Group, Inc.	JPY	3 700	15 828	0,05
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1 200	56 189	0,18	Legal & General Group plc	GBP	18 043	72 248	0,23
Aviva plc	GBP	10 477	57 972	0,18	Lincoln National Corp.	USD	1 460	85 263	0,27
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	16 700	89 849	0,29					
Barclays plc	GBP	22 168	52 627	0,17					
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	484	22 083	0,07					
BNP Paribas SA	EUR	464	27 548	0,09					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
M&T Bank Corp.	USD	208	35 140	0,11	Służba zdrowia				
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	1 851	20 415	0,06	AbbVie, Inc.	USD	3 300	291 909	0,93
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	12 100	18 620	0,06	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	588	62 978	0,20
Moody's Corp.	USD	373	88 569	0,28	Amgen, Inc.	USD	1 316	316 008	1,00
Morgan Stanley	USD	1 367	69 450	0,22	Astellas Pharma, Inc.	JPY	13 800	233 552	0,74
NN Group NV	EUR	1 765	67 082	0,21	Biogen, Inc.	USD	369	109 081	0,35
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	17 100	139 418	0,44	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3 654	232 581	0,74
Perpetual Ltd.	AUD	830	23 837	0,08	Cochlear Ltd.	AUD	188	29 469	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	662	105 668	0,34	Danaher Corp.	USD	334	51 054	0,16
Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA	PLN	3 494	31 800	0,10	DiaSorin SpA	EUR	330	42 797	0,14
Principal Financial Group, Inc.	USD	2 200	119 895	0,38	Eli Lilly & Co.	USD	1 702	223 568	0,71
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	1 053	75 632	0,24	Gilead Sciences, Inc.	USD	1 500	97 359	0,31
Prudential Financial, Inc.	USD	700	64 845	0,21	GlaxoSmithKline plc	GBP	13 867	326 013	1,04
Raiffeisen Bank International AG	EUR	1 528	38 447	0,12	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	100	26 154	0,08
RHB Bank Bhd.	MYR	31 500	44 487	0,14	Ipsen SA	EUR	1 103	97 925	0,31
RMB Holdings Ltd.	ZAR	12 062	69 218	0,22	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	300	44 600	0,14
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	16 156	51 306	0,16	Johnson & Johnson	USD	1 000	145 224	0,46
Shinsei Bank Ltd.	JPY	1 000	15 144	0,05	Merck & Co., Inc.	USD	3 394	309 096	0,98
Singapore Exchange Ltd.	SGD	13 500	88 874	0,28	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	106	83 841	0,27
Societe Generale SA	EUR	1 036	36 109	0,11	Molina Healthcare, Inc.	USD	100	13 584	0,04
Sofina SA	EUR	65	14 069	0,04	Netcare Ltd.	ZAR	4 711	6 540	0,02
Spar Nord Bank A/S	DKK	857	8 340	0,03	Novartis AG	CHF	3 355	319 517	1,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	5 012	60 183	0,19	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5 172	300 773	0,95
Standard Chartered plc	GBP	6 310	59 406	0,19	Orion OYJ 'B'	EUR	1 542	71 517	0,23
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1 500	55 268	0,18	Quest Diagnostics, Inc.	USD	1 473	156 550	0,50
Synchrony Financial	USD	2 389	85 978	0,27	Recordati SpA	EUR	3 470	146 507	0,47
T Rowe Price Group, Inc.	USD	980	119 160	0,38	ResMed, Inc.	USD	171	26 437	0,08
UBS Group AG	CHF	3 884	49 206	0,16	Roche Holding AG	CHF	1 009	328 328	1,05
United Overseas Bank Ltd.	SGD	11 000	215 738	0,69	Sanofi	EUR	3 196	321 885	1,02
Unum Group	USD	3 000	85 902	0,27	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1 900	117 012	0,37
Zurich Insurance Group AG	CHF	57	23 456	0,07	Smith & Nephew plc	GBP	8 512	206 135	0,65
			5 022 696	15,95	Sonova Holding AG	CHF	212	48 663	0,15
					Stryker Corp.	USD	835	174 328	0,55
					UCB SA	EUR	229	18 246	0,06
					Varian Medical Systems, Inc.	USD	896	126 593	0,40
					Waters Corp.	USD	461	107 426	0,34
								5 213 250	16,54

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł					Schneider Electric SE	EUR	1 592	163 702	0,52
3M Co.	USD	1 063	186 512	0,59	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	4 300	57 858	0,18
Allegion plc	USD	1 163	144 233	0,46	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	10 000	21 292	0,07
Assa Abloy AB 'B'	SEK	7 007	165 068	0,52	Snap-on, Inc.	USD	600	101 096	0,32
Barloworld Ltd.	ZAR	3 455	27 785	0,09	Societe BIC SA	EUR	1 335	93 017	0,30
Bureau Veritas SA	EUR	3 760	98 285	0,31	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	347	40 767	0,13
Central Japan Railway Co.	JPY	400	80 197	0,25	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	JPY	400	7 121	0,02
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1 200	92 941	0,30	Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	800	16 436	0,05
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	13 000	56 658	0,18	Toro Co. (The)	USD	1 200	96 147	0,31
Copart, Inc.	USD	600	54 475	0,17	Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	2 500	30 102	0,10
Deluxe Corp.	USD	2 531	126 468	0,40	Verisk Analytics, Inc.	USD	200	29 504	0,09
Diploma plc	GBP	1 109	29 663	0,09	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	10 000	21 040	0,07
Donaldson Co., Inc.	USD	1 130	65 064	0,21	Wolters Kluwer NV	EUR	3 175	231 996	0,74
dormakaba Holding AG	CHF	81	58 129	0,18	Zardoya Otis SA	EUR	3 698	29 195	0,09
Emerson Electric Co.	USD	1 198	91 370	0,29				4 180 600	13,27
Ennis, Inc.	USD	1 220	26 539	0,08	Technologia informacyjna				
Epiroc AB 'A'	SEK	7 949	97 777	0,31	Accenture plc 'A'	USD	476	100 224	0,32
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2 300	178 959	0,57	Advantech Co. Ltd.	TWD	3 000	30 236	0,10
Fastenal Co.	USD	2 600	95 856	0,30	Amadeus IT Group SA	EUR	1 943	158 962	0,50
Graco, Inc.	USD	1 231	64 179	0,20	Amphenol Corp. 'A'	USD	520	56 178	0,18
GrafTech International Ltd.	USD	3 200	36 975	0,12	ANSYS, Inc.	USD	260	66 664	0,21
Hubbell, Inc.	USD	1 032	152 549	0,48	Atos SE	EUR	617	51 532	0,16
IDEX Corp.	USD	400	68 849	0,22	Automatic Data Processing, Inc.	USD	766	129 837	0,41
Illinois Tool Works, Inc.	USD	800	143 638	0,46	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1 080	132 485	0,42
IMI plc	GBP	5 297	82 532	0,26	CGI, Inc.	CAD	1 800	150 145	0,48
Intertek Group plc	GBP	1 942	150 186	0,48	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2 370	264 394	0,84
IPH Ltd.	AUD	2 420	13 871	0,04	Cisco Systems, Inc.	USD	5 695	270 598	0,86
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	500	12 795	0,04	Citrix Systems, Inc.	USD	900	99 262	0,32
Landstar System, Inc.	USD	1 300	146 679	0,47	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2 300	141 649	0,45
Legrand SA	EUR	3 166	258 450	0,82	Compal Electronics, Inc.	TWD	74 000	46 553	0,15
LG Corp.	KRW	1 195	76 020	0,24	Computershare Ltd.	AUD	3 242	38 082	0,12
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	85	6 698	0,02	Fair Isaac Corp.	USD	100	37 460	0,12
RELX plc	GBP	10 500	264 407	0,85	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1 516	210 042	0,67
Roper Technologies, Inc.	USD	229	81 386	0,26					
Royal Mail plc	GBP	2 051	6 134	0,02					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fiserv, Inc.	USD	910	105 049	0,33	Materiały				
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	2 000	25 467	0,08	Boliden AB	SEK	1 002	26 784	0,09
GreenSky, Inc. 'A'	USD	1 900	17 260	0,05	Chr Hansen Holding A/S	DKK	769	61 231	0,19
HP, Inc.	USD	4 825	98 676	0,31	Klabir SA	BRL	9 200	42 126	0,13
Infosys Ltd., ADR	USD	7 600	77 212	0,25	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1 864	55 458	0,18
Intel Corp.	USD	4 841	288 043	0,91	Lotte Chemical Corp.	KRW	128	24 681	0,08
International Business Machines Corp.	USD	2 327	308 562	0,97	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	2 600	19 234	0,06
Intuit, Inc.	USD	250	65 649	0,21	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	2 000	30 093	0,10
IRESS Ltd.	AUD	2 937	26 771	0,08	Mondi plc	GBP	6 470	151 555	0,48
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	500	72 620	0,23	Oji Holdings Corp.	JPY	11 300	60 737	0,19
Lite-On Technology Corp.	TWD	9 000	14 827	0,05	Packaging Corp. of America	USD	500	55 764	0,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	100	29 759	0,09	Showa Denko KK	JPY	1 400	36 536	0,12
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	1 680	103 295	0,33	Teijin Ltd.	JPY	400	7 443	0,02
Microsoft Corp.	USD	800	125 922	0,40	Toagosei Co. Ltd.	JPY	1 500	17 211	0,05
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	7 600	162 940	0,52	Victrex plc	GBP	2 938	96 833	0,31
Open Text Corp.	CAD	2 800	122 493	0,39				685 686	2,18
Paychex, Inc.	USD	1 200	101 840	0,32	Nieruchomości				
PayPal Holdings, Inc.	USD	1 000	107 826	0,34	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	6 200	100 547	0,31
Sage Group plc (The)	GBP	19 432	192 343	0,61	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	7 000	50 459	0,16
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	925	44 562	0,14	Hyprop Investments Ltd., REIT	ZAR	2 794	11 172	0,04
SAP SE	EUR	1 325	179 161	0,57	Kerry Properties Ltd.	HKD	12 500	39 638	0,13
Software AG	EUR	1 606	56 130	0,18	Sino Land Co. Ltd.	HKD	22 000	31 931	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1 724	99 458	0,32	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	2 500	38 229	0,12
Tech Data Corp.	USD	100	14 334	0,05	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	9 000	54 872	0,17
Texas Instruments, Inc.	USD	700	89 190	0,28	Wheelock & Co. Ltd.	HKD	5 000	33 284	0,11
TietoEVRY OYJ	EUR	266	8 286	0,03				360 132	1,14
United Microelectronics Corp.	TWD	49 000	26 889	0,09	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Visa, Inc. 'A'	USD	600	112 644	0,36	Agua Andinas SA 'A'	CLP	59 433	25 279	0,08
Wipro Ltd., ADR	USD	17 089	64 038	0,20	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	3 279	3 586	0,01
Xilinx, Inc.	USD	600	58 433	0,19	Red Electrica Corp. SA	EUR	9 153	184 379	0,59
			4 783 982	15,19				213 244	0,68
					Akcje ogółem			26 945 300	85,54
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			26 945 300	85,54

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 09/01/2020	USD	1 373 500	1 373 018	4,36
			1 373 018	4,36
			Obligacje łącznie	4,36
			Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym	4,36
			Inwestycje ogółem	89,90
			Środki pieniężne	9,72
			Pozostałe aktywa netto/(pasywa)	0,38
			Aktywa netto ogółem	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	81 200	USD	105 202	15-01-2020 r.	RBC	2 144	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 144	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 144	0,01
USD	1 238 831	GBP	946 500	15-01-2020 r.	Barclays	(12 442)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(12 442)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(12 442)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(10 298)	(0,03)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	23	USD	86 467	0,27
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			86 467	0,27
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			86 467	0,27

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Quality

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2 400	3 210 275	0,38	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	94 000	563 096	0,07
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2 400	3 201 292	0,38	Garmin Ltd.	USD	28 243	2 764 917	0,32
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	430 500	133 552	0,02	Gentex Corp.	USD	234 267	6 837 889	0,80
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	440 328	3 460 017	0,41	H&R Block, Inc.	USD	211 601	4 940 562	0,58
carsales.com Ltd.	AUD	93 418	1 082 793	0,13	Home Depot, Inc. (The)	USD	9 700	2 105 150	0,25
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	274 000	1 006 689	0,12	Industria de Diseno Textil SA	EUR	70 495	2 491 541	0,30
Daiichikoshio Co. Ltd.	JPY	20 500	1 073 653	0,13	Kangwon Land, Inc.	KRW	18 331	468 785	0,06
DiGi.Com Bhd.	MYR	350 900	382 273	0,05	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3 688	1 716 683	0,20
Elisa OYJ	EUR	16 919	936 418	0,11	McDonald's Corp.	USD	8 300	1 634 897	0,19
Fox Corp. 'A'	USD	57 209	2 119 212	0,25	Moncler SpA	EUR	29 489	1 327 909	0,16
KDDI Corp.	JPY	103 300	3 071 610	0,36	Moneysupermarket. com Group plc	GBP	224 066	978 939	0,12
Metropole Television SA	EUR	61 181	1 153 712	0,14	NagaCorp Ltd.	HKD	198 000	345 177	0,04
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	219 800	6 126 153	0,72	Next plc	GBP	27 896	2 587 214	0,31
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	6 300	247 108	0,03	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	9 000	1 423 169	0,17
Omnicom Group, Inc.	USD	46 926	3 790 290	0,45	Ross Stores, Inc.	USD	21 575	2 510 831	0,30
Proximus SADP	EUR	65 569	1 880 478	0,22	Shimano, Inc.	JPY	3 400	550 021	0,07
Publicis Groupe SA	EUR	82 679	3 750 036	0,44	Thule Group AB, Reg. S	SEK	85 629	1 989 581	0,24
Rightmove plc	GBP	122 523	1 025 911	0,12	USS Co. Ltd.	JPY	88 200	1 661 185	0,20
RTL Group SA	EUR	14 668	724 962	0,09				50 192 149	5,94
Singapore Telecom- communications Ltd.	SGD	921 800	2 308 546	0,27	Dobra podstawowe				
Swisscom AG	CHF	5 675	3 014 607	0,36	AG Barr plc	GBP	27 570	211 321	0,03
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7 641 900	2 193 154	0,26	Altria Group, Inc.	USD	20 700	1 031 492	0,12
Telenor ASA	NOK	235 100	4 222 720	0,49	Ambev SA	BRL	209 500	973 084	0,12
Vodacom Group Ltd.	ZAR	264 375	2 174 599	0,26	AVI Ltd.	ZAR	331 919	2 106 712	0,25
			52 290 060	6,19	Brown-Forman Corp. 'B'	USD	21 431	1 447 476	0,17
Dobra luksusowe					Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	40 000	287 425	0,03
ABC-Mart, Inc.	JPY	22 000	1 500 413	0,18	Church & Dwight Co., Inc.	USD	67 468	4 751 648	0,56
ARB Corp. Ltd.	AUD	25 006	328 272	0,04	Clorox Co. (The)	USD	29 216	4 468 577	0,53
Burberry Group plc	GBP	51 016	1 486 593	0,18	Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	272 309	2 107 273	0,25
Carter's, Inc.	USD	11 599	1 275 557	0,15	Coca-Cola Co. (The)	USD	112 600	6 224 105	0,74
Choice Hotels International, Inc.	USD	26 600	2 764 853	0,32	Colgate-Palmolive Co.	USD	68 230	4 695 930	0,56
eBay, Inc.	USD	166 100	5 938 915	0,69	Diageo plc	GBP	139 744	5 910 552	0,70
					Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	288 000	2 047 767	0,24
					Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	48 779	5 054 205	0,60

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Quality

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hershey Co. (The)	USD	39 534	5 813 924	0,69	Sektor usług finansowych				
Hormel Foods Corp.	USD	48 500	2 183 409	0,26	Aflac, Inc.	USD	84 551	4 457 342	0,53
Kimberly-Clark Corp.	USD	44 500	6 093 200	0,72	American Financial Group, Inc.	USD	41 070	4 492 410	0,53
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	757 900	1 543 595	0,18	Ameriprise Financial, Inc.	USD	6 700	1 109 591	0,13
KT&G Corp.	KRW	12 195	989 057	0,12	Ashmore Group plc	GBP	146 732	1 004 458	0,12
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	32 714	2 798 257	0,33	ASR Nederland NV	EUR	74 969	2 810 585	0,33
Lancaster Colony Corp.	USD	10 672	1 705 804	0,20	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	27 133	1 358 690	0,16
L'Oreal SA	EUR	6 779	2 011 215	0,24	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	184 376	408 896	0,05
Nestle SA	CHF	63 072	6 848 591	0,81	Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	EUR	25 206	973 865	0,12
Noevir Holdings Co. Ltd.	JPY	4 700	250 067	0,03	CI Financial Corp.	CAD	58 100	968 130	0,11
PepsiCo, Inc.	USD	36 793	5 034 051	0,60	City Holding Co.	USD	2 300	189 226	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	2 412	432 071	0,05	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	286 600	5 507 388	0,64
Philip Morris International, Inc.	USD	13 100	1 122 635	0,13	Eaton Vance Corp.	USD	31 176	1 457 946	0,17
Procter & Gamble Co. (The)	USD	50 245	6 253 842	0,74	Euronext NV, Reg. S	EUR	7 052	575 754	0,07
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	85 946	1 050 294	0,12	FactSet Research Systems, Inc.	USD	13 600	3 637 167	0,43
Swedish Match AB	SEK	30 060	1 561 145	0,18	Federated Investors, Inc. 'B'	USD	71 762	2 354 504	0,28
Unilever NV	EUR	93 520	5 384 159	0,64	First American Financial Corp.	USD	27 300	1 588 156	0,19
Unilever plc	GBP	39 132	2 249 822	0,27	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	2 800	1 491 396	0,18
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1 631 000	1 521 916	0,18	Franklin Resources, Inc.	USD	38 200	983 234	0,12
WD-40 Co.	USD	5 700	1 108 120	0,13	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	35 230	1 536 004	0,18
			97 272 741	11,52	Globe Life, Inc.	USD	16 533	1 736 021	0,21
Energia					Hang Seng Bank Ltd.	HKD	102 400	2 113 567	0,25
Beach Energy Ltd.	AUD	848 406	1 486 168	0,18	Houlihan Lokey, Inc.	USD	22 726	1 114 770	0,13
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	11 037	1 059 249	0,13	IG Group Holdings plc	GBP	105 268	966 848	0,11
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	95 413	267 944	0,03	Manulife Financial Corp.	CAD	118 100	2 386 549	0,28
LUKOIL PJSC, ADR	USD	30 349	3 010 014	0,36	Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	124 154	466 736	0,06
OMV AG	EUR	31 588	1 777 770	0,21	Platinum Asset Management Ltd.	AUD	111 200	351 798	0,04
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	101 191	2 975 443	0,35	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	19 600	3 128 528	0,37
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	119 225	3 521 452	0,41	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	181 729	1 921 298	0,23
Santos Ltd.	AUD	87 867	502 903	0,06	Principal Financial Group, Inc.	USD	36 153	1 970 262	0,23
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	72 161	2 198 738	0,26	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	38 799	2 786 756	0,33
TOTAL SA	EUR	51 409	2 842 453	0,34	Public Bank Bhd.	MYR	307 000	1 457 778	0,17
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	153 817	3 702 630	0,43					
			23 344 764	2,76					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Quality

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
RMB Holdings Ltd.	ZAR	379 380	2 177 088	0,26	Novartis AG	CHF	89 582	8 531 442	1,02
Sampo OYJ 'A'	EUR	43 969	1 922 635	0,23	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	117 122	6 811 119	0,81
Sanlam Ltd.	ZAR	357 981	2 020 068	0,24	Orion OYJ 'B'	EUR	33 473	1 552 452	0,18
SEI Investments Co.	USD	35 034	2 290 608	0,27	Pfizer, Inc.	USD	213 400	8 300 761	0,98
Singapore Exchange Ltd.	SGD	324 400	2 135 610	0,25	Pharming Group NV	EUR	245 939	433 235	0,05
Sun Life Financial, Inc.	CAD	46 200	2 095 447	0,25	Quest Diagnostics, Inc.	USD	33 442	3 554 200	0,42
Synchrony Financial	USD	25 100	903 327	0,11	Recordati SpA	EUR	79 595	3 360 594	0,40
T Rowe Price Group, Inc.	USD	32 449	3 945 531	0,47	Roche Holding AG	CHF	26 691	8 685 216	1,04
Truist Financial Corp.	USD	50 800	2 859 997	0,34	Sanofi	EUR	79 986	8 055 786	0,95
United Overseas Bank Ltd.	SGD	210 700	4 132 366	0,49	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	38 300	2 358 714	0,28
Zurich Insurance Group AG	CHF	4 861	2 000 376	0,24	Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	26 105	1 256 202	0,15
			83 788 706	9,92	Smith & Nephew plc	GBP	217 502	5 267 254	0,62
Służba zdrowia					Sonova Holding AG	CHF	12 256	2 813 252	0,33
AbbVie, Inc.	USD	83 000	7 341 963	0,87	STERIS plc	USD	21 665	3 289 506	0,39
Amgen, Inc.	USD	33 138	7 957 355	0,94	Stryker Corp.	USD	29 529	6 164 952	0,73
Astellas Pharma, Inc.	JPY	311 100	5 265 069	0,62	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6 600	2 144 853	0,25
Baxter International, Inc.	USD	22 762	1 897 890	0,22	UnitedHealth Group, Inc.	USD	7 208	2 115 175	0,25
Biogen, Inc.	USD	9 097	2 689 195	0,32	Varian Medical Systems, Inc.	USD	22 082	3 119 907	0,37
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	93 374	5 943 362	0,70	Waters Corp.	USD	14 825	3 454 659	0,41
Clinigen Group plc	GBP	26 342	321 835	0,04	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	7 960	1 199 642	0,14
Cochlear Ltd.	AUD	14 977	2 347 670	0,28				166 373 934	19,71
DiaSorin SpA	EUR	8 500	1 102 335	0,13	Przemysł				
Eli Lilly & Co.	USD	45 000	5 911 019	0,70	3M Co.	USD	27 400	4 807 561	0,57
Gilead Sciences, Inc.	USD	35 252	2 288 056	0,27	Aena SME SA, Reg. S	EUR	4 320	827 746	0,10
GlaxoSmithKline plc	GBP	361 628	8 501 881	1,01	Allegion plc	USD	36 033	4 468 730	0,53
Haw Par Corp. Ltd.	SGD	57 800	549 324	0,07	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	38 500	1 859 063	0,22
Hoya Corp.	JPY	18 600	1 769 586	0,21	AMETEK, Inc.	USD	62 892	6 277 459	0,73
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	5 400	1 412 305	0,17	Assa Abloy AB 'B'	SEK	139 339	3 282 493	0,39
Ipsen SA	EUR	22 878	2 031 113	0,24	Brady Corp. 'A'	USD	14 200	813 681	0,10
Johnson & Johnson	USD	50 594	7 347 450	0,87	Bureau Veritas SA	EUR	97 985	2 561 287	0,30
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	19 600	1 075 770	0,13	Canadian National Railway Co.	CAD	51 200	4 605 680	0,55
Medtronic plc	USD	66 150	7 470 019	0,88	Central Japan Railway Co.	JPY	17 100	3 428 435	0,41
Merck & Co., Inc.	USD	84 900	7 731 951	0,92	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	35 200	2 726 282	0,32
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2 700	2 135 581	0,25	Cintas Corp.	USD	9 400	2 520 468	0,30
Netcare Ltd.	ZAR	586 548	814 284	0,10	ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	1 013 900	1 793 286	0,21

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Quality

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Copart, Inc.	USD	21 400	1 942 954	0,23	Rotork plc	GBP	192 501	852 226	0,10
CSW Industrials, Inc.	USD	13 275	1 016 775	0,12	SATS Ltd.	SGD	138 600	520 997	0,06
Cummins, Inc.	USD	13 900	2 482 237	0,29	Schneider Electric SE	EUR	26 293	2 703 649	0,32
Curtiss-Wright Corp.	USD	25 817	3 652 247	0,43	Secom Co. Ltd.	JPY	21 300	1 899 829	0,22
Daiseki Co. Ltd.	JPY	14 100	403 801	0,05	Snap-on, Inc.	USD	19 412	3 270 806	0,39
Deluxe Corp.	USD	51 800	2 588 329	0,31	Societe BIC SA	EUR	21 735	1 514 399	0,18
Diploma plc	GBP	41 873	1 120 009	0,13	Somfy SA	EUR	4 719	464 031	0,05
Donaldson Co., Inc.	USD	30 800	1 773 438	0,21	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	15 852	1 862 357	0,22
dormakaba Holding AG	CHF	2 052	1 472 595	0,17	Taiwan Secom Co. Ltd.	TWD	130 000	385 601	0,05
Dover Corp.	USD	15 348	1 765 548	0,21	Toro Co. (The)	USD	42 196	3 380 831	0,40
Edenred	EUR	25 368	1 314 245	0,16	Ultra Electronics Holdings plc	GBP	54 417	1 520 256	0,18
Emerson Electric Co.	USD	32 900	2 509 236	0,30	Union Pacific Corp.	USD	13 900	2 499 344	0,30
Ennis, Inc.	USD	28 200	613 452	0,07	Verisk Analytics, Inc.	USD	12 000	1 770 245	0,21
Epiroc AB 'A'	SEK	141 927	1 745 775	0,21	Waste Management, Inc.	USD	13 800	1 570 836	0,19
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	31 400	2 443 176	0,29	Wolters Kluwer NV	EUR	64 098	4 683 607	0,55
Fastenal Co.	USD	48 800	1 799 135	0,21	Zardoya Otis SA	EUR	129 988	1 026 216	0,12
Flughafen Zurich AG	CHF	16 569	3 034 024	0,36				143 170 121	16,96
Fortive Corp.	USD	15 078	1 147 911	0,14	Technologia informacyjna				
Freightways Ltd.	NZD	159 782	916 451	0,11	Accenture plc 'A'	USD	11 590	2 440 334	0,29
Graco, Inc.	USD	23 631	1 232 019	0,15	Advantech Co. Ltd.	TWD	247 000	2 489 428	0,29
Honeywell International, Inc.	USD	8 900	1 568 709	0,19	Amadeus IT Group SA	EUR	31 130	2 546 827	0,30
Hubbell, Inc.	USD	32 284	4 772 180	0,57	Amdocs Ltd.	USD	82 932	5 993 577	0,71
IDEX Corp.	USD	9 986	1 718 812	0,20	Amphenol Corp. 'A'	USD	14 461	1 562 277	0,19
Illinois Tool Works, Inc.	USD	22 400	4 021 870	0,48	ANSYS, Inc.	USD	7 970	2 043 504	0,24
IMI plc	GBP	169 297	2 637 789	0,31	Applied Materials, Inc.	USD	25 892	1 573 089	0,19
Intertek Group plc	GBP	43 035	3 328 152	0,39	Automatic Data Processing, Inc.	USD	14 381	2 437 588	0,29
IPH Ltd.	AUD	29 835	171 015	0,02	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	29 100	3 569 741	0,42
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	376 000	515 148	0,06	CGI, Inc.	CAD	47 156	3 933 475	0,47
Landstar System, Inc.	USD	23 700	2 674 070	0,32	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	56 100	6 258 435	0,74
Legrand SA	EUR	52 811	4 311 111	0,51	Cisco Systems, Inc.	USD	119 200	5 663 783	0,67
MSA Safety, Inc.	USD	8 900	1 128 720	0,13	Citrix Systems, Inc.	USD	17 700	1 952 160	0,23
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	32 477	2 559 275	0,30	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	52 887	3 257 118	0,39
Polypipe Group plc	GBP	41 479	296 005	0,04	Dassault Systemes SE	EUR	10 223	1 683 655	0,20
Rational AG	EUR	377	303 773	0,04	Dialog Semiconductor plc	EUR	28 705	1 455 189	0,17
RELX plc	GBP	209 469	5 274 797	0,62	Fair Isaac Corp.	USD	4 300	1 610 784	0,19
Reunert Ltd.	ZAR	67 985	352 111	0,04					
Roper Technologies, Inc.	USD	7 501	2 665 826	0,32					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Quality

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	43 572	6 036 907	0,71	Western Union Co. (The)	USD	108 365	2 899 142	0,34
Fiserv, Inc.	USD	34 175	3 945 114	0,47	Wipro Ltd., ADR	USD	454 700	1 703 916	0,20
FLIR Systems, Inc.	USD	46 500	2 412 795	0,29	Xilinx, Inc.	USD	10 777	1 049 550	0,12
Greatek Electronics, Inc.	TWD	165 000	263 635	0,03				136 890 880	16,21
Halma plc	GBP	50 913	1 423 709	0,17	Materiały				
Infosys Ltd., ADR	USD	241 800	2 456 564	0,29	BHP Group Ltd.	AUD	67 548	1 841 891	0,22
Intel Corp.	USD	107 513	6 397 123	0,76	BHP Group plc	GBP	32 242	757 073	0,09
International Business Machines Corp.	USD	59 884	7 940 684	0,94	Celanese Corp.	USD	25 572	3 129 619	0,37
Intuit, Inc.	USD	9 500	2 494 648	0,30	Chr Hansen Holding A/S	DKK	5 249	417 948	0,05
IRESS Ltd.	AUD	41 605	379 228	0,04	Croda International plc	GBP	26 655	1 803 540	0,21
Ituran Location and Control Ltd.	USD	17 627	441 738	0,05	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	16 411	501 356	0,06
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	13 700	1 989 796	0,24	Nissan Chemical Corp.	JPY	56 700	2 356 407	0,28
Lam Research Corp.	USD	4 811	1 403 639	0,17	Novozymes A/S 'B'	DKK	31 745	1 556 521	0,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 000	892 775	0,11	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	408 200	732 482	0,09
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	33 347	2 050 337	0,24	Rio Tinto Ltd.	AUD	30 840	2 171 105	0,26
Microsoft Corp.	USD	21 400	3 368 410	0,40	Rio Tinto plc	GBP	54 315	3 232 203	0,39
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	264 100	5 662 154	0,67	Victrex plc	GBP	64 464	2 124 666	0,25
Open Text Corp.	CAD	45 500	1 990 504	0,24	Vidrala SA	EUR	19 538	2 057 353	0,24
Oracle Corp.	USD	54 400	2 864 336	0,34				22 682 164	2,69
Oracle Corp. Japan	JPY	12 700	1 152 532	0,14	Nieruchomości				
Paychex, Inc.	USD	31 131	2 641 990	0,31	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	139 500	2 262 298	0,26
PayPal Holdings, Inc.	USD	14 900	1 606 613	0,19	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	167 500	1 207 407	0,14
Progress Software Corp.	USD	10 200	422 481	0,05	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	210 000	822 360	0,10
Reply SpA	EUR	10 800	842 917	0,10	KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	186 100	359 279	0,04
Sage Group plc (The)	GBP	436 920	4 324 748	0,51	Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	162 400	313 798	0,04
SAP SE	EUR	34 494	4 664 127	0,55	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	95 500	1 460 351	0,17
Software AG	EUR	21 765	760 691	0,09	Swire Properties Ltd.	HKD	191 600	635 426	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	48 271	2 784 755	0,33	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	188 000	1 146 211	0,14
TE Connectivity Ltd.	USD	10 100	963 257	0,11				8 207 130	0,97
Texas Instruments, Inc.	USD	17 800	2 267 969	0,27	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
TKC Corp.	JPY	10 600	502 803	0,06	Agua Andinas SA 'A'	CLP	1 696 275	721 499	0,09
Trend Micro, Inc.	JPY	10 700	545 905	0,06	Enel Chile SA	CLP	1 966 403	184 950	0,02
Visa, Inc. 'A'	USD	15 300	2 872 424	0,34	Guangdong Investment Ltd.	HKD	800 000	1 674 661	0,20
					Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	109 816	120 088	0,01
					Petronas Gas Bhd.	MYR	67 200	272 807	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Quality

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Red Electrica Corp. SA	EUR	269 177	5 422 333	0,65
TTW PCL, NVDR	THB	929 800	431 723	0,05
			8 828 061	1,05
Akcje ogółem			793 040 710	93,92
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			793 040 710	93,92

Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Akcje				
Materiały				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	3 306 000	-	-
			-	-
Akcje ogółem			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
Inwestycje ogółem			793 040 710	93,92
Środki pieniężne			47 799 816	5,66
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			3 573 991	0,42
Aktywa netto ogółem			844 414 517	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	2 970 400	USD	3 848 438	15-01-2020 r.	RBC	78 428	0,01
GBP	2 356 400	USD	3 104 859	15-01-2020 r.	UBS	10 301	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						88 729	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SEK	6 020 328	USD	642 047	31-01-2020 r.	HSBC	6 477	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						6 477	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						95 206	0,01
USD	30 555 173	GBP	23 335 100	15-01-2020 r.	HSBC	(293 813)	(0,03)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(293 813)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(293 813)	(0,03)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(198 607)	(0,02)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	170	USD	(82 955)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(82 955)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(82 955)	(0,01)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Dobra luksusowe				
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	40 000	37 681	0,10	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	119 000	67 504	0,19
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	6 000	85 908	0,24	Basso Industry Corp.	TWD	10 000	16 413	0,05
Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	TWD	22 000	44 107	0,12	Belluna Co. Ltd.	JPY	1 300	8 517	0,02
Gravity Co. Ltd., ADR	USD	600	22 440	0,06	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	20 000	20 740	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	900	20 790	0,06	Capri Holdings Ltd.	USD	1 600	61 040	0,17
Mediaset SpA	EUR	12 874	38 440	0,11	Construtora Tenda SA	BRL	5 400	40 527	0,11
Meet Group, Inc. (The)	USD	11 900	59 619	0,16	Daikyonishikawa Corp.	JPY	1 300	10 228	0,03
Mixi, Inc.	JPY	1 000	19 048	0,05	eBay, Inc.	USD	12 100	436 930	1,20
Momo, Inc., ADR	USD	800	26 800	0,07	EGE Endustri ve Ticaret A/S	TRY	252	24 582	0,07
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	13 300	371 799	1,03	Foot Locker, Inc.	USD	1 128	43 981	0,12
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	100	3 929	0,01	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	9 000	53 891	0,15
Omnicom Group, Inc.	USD	2 500	202 550	0,56	Gap, Inc. (The)	USD	1 647	29 119	0,08
Proximus SADP	EUR	1 419	40 649	0,11	Gentex Corp.	USD	6 100	176 777	0,48
RTL Group SA	EUR	4 309	212 724	0,59	Genting Bhd.	MYR	67 900	100 427	0,28
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	55 200	138 344	0,38	GS Home Shopping, Inc.	KRW	354	45 488	0,13
SKY Network Television Ltd.	NZD	22 128	10 599	0,03	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	38 000	47 306	0,13
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5 000	22 314	0,06	H&R Block, Inc.	USD	14 200	333 415	0,91
Smiles Fidelidade SA	BRL	4 600	44 906	0,12	Hallenstein Glasson Holdings Ltd.	NZD	3 288	13 398	0,04
Swisscom AG	CHF	168	88 931	0,25	Handsome Co. Ltd.	KRW	314	8 566	0,02
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	165 900	47 443	0,13	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	500	14 258	0,04
Telenor ASA	NOK	5 790	103 745	0,29	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	425	30 540	0,08
Tian Ge Interactive Holdings Ltd., Reg. S	HKD	39 000	9 710	0,03	Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	224	15 593	0,04
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	JPY	3 400	58 380	0,16	Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	KRW	1 276	14 730	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	53 009	122 925	0,34	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	43	9 519	0,03
ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	1 417	59 471	0,16	Isuzu Motors Ltd.	JPY	5 800	69 328	0,19
Vodacom Group Ltd.	ZAR	10 458	86 231	0,24	Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	1 300	29 101	0,08
			1 979 483	5,46	Kasai Gogyo Co. Ltd.	JPY	1 900	15 036	0,04
					Kia Motors Corp.	KRW	1 591	60 946	0,17
					Kohl's Corp.	USD	400	20 380	0,06
					Lear Corp.	USD	200	27 440	0,08
					LF Corp.	KRW	433	6 927	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Magna International, Inc.	CAD	2 000	109 813	0,30	Retail Partners Co. Ltd.	JPY	2 200	18 138	0,05
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	4 000	163 800	0,45	Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	1 464	17 868	0,05
Martinrea International, Inc.	CAD	1 900	20 967	0,06	Swedish Match AB	SEK	875	45 128	0,12
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	700	11 025	0,03				568 924	1,57
Mazda Motor Corp.	JPY	3 300	28 483	0,08	Energia				
NagaCorp Ltd.	HKD	18 000	31 418	0,09	Amplify Energy Corp.	USD	6 500	42 965	0,12
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	20 000	18 122	0,05	Beach Energy Ltd.	AUD	40 563	71 570	0,20
Nichirin Co. Ltd.	JPY	2 210	39 655	0,11	Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	4 200	98 028	0,27
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	4 000	36 962	0,10	Callon Petroleum Co.	USD	5 943	28 705	0,08
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	14 000	9 613	0,03	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	44 000	26 484	0,07
Pandora A/S	DKK	828	36 045	0,10	CNOOC Ltd.	HKD	21 000	34 929	0,10
Peugeot SA	EUR	186	4 447	0,01	DNO ASA	NOK	80 682	106 232	0,29
Piolax, Inc.	JPY	1 100	21 458	0,06	Enerflex Ltd.	CAD	1 200	11 318	0,03
Porsche Automobil Holding SE					Equinor ASA	NOK	2 474	49 411	0,14
Preference	EUR	806	60 292	0,17	Grupa Lotos SA	PLN	2 091	46 145	0,13
PulteGroup, Inc.	USD	1 200	46 560	0,13	Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	200 300	46 029	0,13
Showa Corp.	JPY	3 600	75 263	0,21	Inpex Corp.	JPY	10 700	111 898	0,31
Takkt AG	EUR	1 539	21 732	0,06	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	2 000	54 382	0,15
Tapestry, Inc.	USD	800	21 576	0,06	Laredo Petroleum, Inc.	USD	14 900	42 763	0,12
Topre Corp.	JPY	1 300	21 185	0,06	LUKOIL PJSC, ADR	USD	156	15 472	0,04
TS Tech Co. Ltd.	JPY	2 400	75 638	0,21	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2 591	25 856	0,07
Tupperware Brands Corp.	USD	2 997	25 714	0,07	Northern Oil and Gas, Inc.	USD	7 100	16 614	0,05
Turtle Beach Corp.	USD	1 700	16 065	0,04	OMV AG	EUR	3 290	184 946	0,51
Unipres Corp.	JPY	1 600	22 703	0,06	Parex Resources, Inc.	CAD	3 700	68 907	0,19
ZAGG, Inc.	USD	3 476	28 190	0,08	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	909	20 598	0,06
			2 799 373	7,73	ProPetro Holding Corp.	USD	4 207	47 329	0,13
Dobra podstawowe					Repsol SA	EUR	9 585	149 875	0,41
Altria Group, Inc.	USD	900	44 919	0,12	Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	4 585	2 177	0,01
Astral Foods Ltd.	ZAR	5 339	82 909	0,23	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	3 319	97 480	0,27
AVI Ltd.	ZAR	30 265	192 562	0,54	Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	4 000	56 000	0,15
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	5 788	45 000	0,12	SRC Energy, Inc.	USD	2 900	11 948	0,03
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	320	33 118	0,09	Tamarack Valley Energy Ltd.	CAD	10 700	16 503	0,05
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	2 056	21 068	0,06	Tatneft PJSC, ADR	USD	312	23 044	0,06
Kolmar Korea Holdings Co. Ltd.	KRW	1 091	21 274	0,06					
KT&G Corp.	KRW	264	21 413	0,06					
Philip Morris International, Inc.	USD	300	25 527	0,07					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Tethys Oil AB	SEK	6 997	63 086	0,17	Hana Financial Group, Inc.	KRW	372	11 870	0,03
TGS NOPEC					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	133 000	102 415	0,28
Geophysical Co. ASA	NOK	2 172	66 020	0,18	International Bancshares Corp.	USD	300	12 921	0,04
TOTAL SA	EUR	4 686	258 793	0,71	Invesco Ltd.	USD	6 200	111 476	0,31
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	2 508	60 612	0,17	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	1 100	10 628	0,03
			1 956 119	5,40	JPMorgan Chase & Co.	USD	638	88 937	0,25
Sektor usług finansowych					Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12 900	65 030	0,18
Aflac, Inc.	USD	7 500	396 751	1,10	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	17 800	9 746	0,03
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	304 000	133 823	0,37	Lincoln National Corp.	USD	2 900	171 129	0,47
AIB Group plc	EUR	21 474	74 869	0,21	M&T Bank Corp.	USD	800	135 800	0,37
Aichi Bank Ltd. (The)	JPY	400	13 803	0,04	Manulife Financial Corp.	CAD	4 300	87 409	0,24
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	3 700	110 741	0,31	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	2 585	28 477	0,08
American Financial Group, Inc.	USD	1 800	197 370	0,54	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	4 200	22 926	0,06
ASR Nederland NV	EUR	5 815	217 752	0,60	Morgan Stanley	USD	1 435	73 357	0,20
Awa Bank Ltd. (The)	JPY	1 200	27 042	0,07	National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	100	29 088	0,08
Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	17 500	29 349	0,08	NN Group NV	EUR	2 148	81 544	0,23
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Preference 'B'	BRL	2 100	11 302	0,03	Orange Life Insurance Ltd., Reg. S	KRW	465	11 319	0,03
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	16 500	88 136	0,24	ORIX Corp.	JPY	1 500	24 997	0,07
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	181 000	77 354	0,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	12 900	105 337	0,29
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	12 000	41 659	0,11	Parke Bancorp, Inc.	USD	1 900	48 241	0,13
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	7 800	17 075	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	300	47 889	0,13
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	2 800	16 309	0,05	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	4 503	40 972	0,11
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	132 000	114 012	0,31	Principal Financial Group, Inc.	USD	3 293	181 115	0,50
CI Financial Corp.	CAD	7 300	122 216	0,34	RHB Bank Bhd.	MYR	56 500	79 836	0,22
Citizens Financial Group, Inc.	USD	718	29 158	0,08	RMB Holdings Ltd.	ZAR	11 119	63 962	0,18
Collection House Ltd.	AUD	42 855	33 589	0,09	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	257	9 634	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	16 400	315 645	0,87	Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	1 400	10 538	0,03
Federated Investors, Inc. 'B'	USD	2 500	81 475	0,22	Spar Nord Bank A/S	DKK	3 164	30 751	0,08
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	100	53 221	0,15	Sun Life Financial, Inc.	CAD	1 000	45 660	0,13
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	4 699	205 897	0,57	Synchrony Financial	USD	2 500	90 025	0,25
Globe Life, Inc.	USD	1 500	157 875	0,44					
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	9 300	11 421	0,03					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1 500	182 760	0,50	Triple-S Management Corp. 'B'	USD	4 712	87 125	0,24
Towa Bank Ltd. (The)	JPY	3 100	24 874	0,07	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	5 000	13 744	0,04
Turkiye Halk Bankasi A/S	TRY	11 210	11 133	0,03				3 620 847	10,00
UBS Group AG	CHF	7 451	94 066	0,26					
United Overseas Bank Ltd.	SGD	20 100	394 780	1,09	Przemysł				
Unum Group	USD	7 500	218 700	0,60	3M Co.	USD	1 000	176 420	0,49
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	4 918	51 033	0,14	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	4 699	227 056	0,63
Wells Fargo & Co.	USD	400	21 520	0,06	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	74 000	43 782	0,12
Wiz Solucoes e Corretagem de Seguros SA	BRL	5 000	17 550	0,05	ArcBest Corp.	USD	1 200	33 120	0,09
			5 427 289	14,97	Atkore International Group, Inc.	USD	500	20 230	0,06
Służba zdrowia					Barloworld Ltd.	ZAR	4 984	40 179	0,11
AbbVie, Inc.	USD	900	79 686	0,22	Central Japan Railway Co.	JPY	1 600	323 902	0,88
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 600	173 040	0,48	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1 700	132 940	0,37
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	800	17 623	0,05	Chia Chang Co. Ltd.	TWD	14 000	19 311	0,05
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 224	335 329	0,93	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	84 000	61 234	0,17
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	49 000	70 559	0,19	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	35 000	152 725	0,42
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	66 000	39 303	0,11	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	58 000	74 363	0,21
Gilead Sciences, Inc.	USD	3 102	201 568	0,56	China Machinery Engineering Corp. 'H'	HKD	124 000	49 970	0,14
Innoviva, Inc.	USD	11 209	158 719	0,44	ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	45 000	79 649	0,22
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	400	59 712	0,16	Cummins, Inc.	USD	900	161 064	0,44
Johnson & Johnson	USD	2 300	335 501	0,93	Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	1 037	81 152	0,22
McKesson Corp.	USD	800	110 656	0,31	Daiho Corp.	JPY	400	10 597	0,03
Merck & Co., Inc.	USD	5 476	498 042	1,37	Delta Air Lines, Inc.	USD	1 200	70 176	0,19
Molina Healthcare, Inc.	USD	390	52 919	0,15	Deluxe Corp.	USD	2 900	144 768	0,40
Mylan NV	USD	4 035	81 104	0,22	Emeco Holdings Ltd.	AUD	11 204	17 091	0,05
Netcare Ltd.	ZAR	37 769	52 561	0,15	Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	62 134	67 031	0,19
Novartis AG	CHF	3 512	333 302	0,92	Ennis, Inc.	USD	15 000	324 751	0,89
Pfizer, Inc.	USD	1 600	62 688	0,17	Freightways Ltd.	NZD	6 618	37 951	0,10
Quest Diagnostics, Inc.	USD	2 470	263 771	0,73	GrafTech International Ltd.	USD	11 100	128 982	0,36
Roche Holding AG	CHF	1 561	506 174	1,39	Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	628	20 366	0,06
SCI Pharmtech, Inc.	TWD	7 000	25 453	0,07	Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	1 547	16 454	0,05
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1 000	62 268	0,17	HOCHTIEF AG	EUR	198	25 270	0,07
					Inabata & Co. Ltd.	JPY	1 600	24 131	0,07

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
ITOCHU Corp.	JPY	900	20 990	0,06	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	33 500	20 035	0,06
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	54 000	74 016	0,20	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	57 500	122 648	0,34
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	8 000	18 193	0,05	Sintokogio Ltd.	JPY	1 600	15 621	0,04
Kajima Corp.	JPY	5 000	67 081	0,19	SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	8 464	41 291	0,11
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	2 300	51 934	0,14	Snap-on, Inc.	USD	1 500	254 100	0,70
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	300	4 511	0,01	Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	6 700	39 149	0,11
Koninklijke Volkerwessels NV	EUR	958	23 604	0,07	Taisei Corp.	JPY	1 400	58 551	0,16
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	900	13 325	0,04	Taiwan Secom Co. Ltd.	TWD	23 000	68 132	0,19
LG Corp.	KRW	1 466	93 554	0,26	Tekfen Holding A/S	TRY	10 037	32 585	0,09
Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	19 600	21 993	0,06	Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	4 400	31 621	0,09
Lonking Holdings Ltd.	HKD	108 000	32 434	0,09	Toppa Printing Co. Ltd.	JPY	800	16 644	0,05
Meritor, Inc.	USD	1 938	50 756	0,14	Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	700	14 647	0,04
Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	600	11 638	0,03	Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	3 800	46 505	0,13
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	1 100	19 697	0,05	United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	7 000	45 768	0,13
Mitsui Matsushita Holdings Co. Ltd.	JPY	1 400	15 652	0,04	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	34 000	71 737	0,20
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	1 500	117 705	0,32	Westshore Terminals Investment Corp.	CAD	3 700	54 070	0,15
Nagase & Co. Ltd.	JPY	900	13 499	0,04	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	42 000	37 355	0,10
Nak Sealing Technologies Corp.	TWD	10 000	23 385	0,06	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	68 000	61 963	0,17
Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	1 000	25 268	0,07				4 950 728	13,67
Nippon Thompson Co. Ltd.	JPY	3 000	14 355	0,04					
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	1 300	37 262	0,10	Technologia informacyjna				
Noritake Co. Ltd.	JPY	800	34 451	0,10	Amdocs Ltd.	USD	4 300	310 417	0,86
Noritz Corp.	JPY	1 200	16 144	0,04	Ardentec Corp.	TWD	79 000	81 301	0,22
Obayashi Corp.	JPY	2 600	29 116	0,08	BH Co. Ltd.	KRW	2 288	43 427	0,12
OSJB Holdings Corp.	JPY	7 100	17 705	0,05	Broadcom, Inc.	USD	100	31 602	0,09
Prosegur Cash SA	EUR	15 518	23 655	0,07	Chang Wah Technology Co. Ltd.	TWD	16 000	18 387	0,05
Reunert Ltd.	ZAR	18 917	98 214	0,27	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2 700	299 592	0,83
Robert Half International, Inc.	USD	3 200	202 080	0,56	Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	8 000	22 471	0,06
Ryobi Ltd.	JPY	1 000	17 980	0,05	Cisco Systems, Inc.	USD	3 500	167 860	0,46
SEC Carbon Ltd.	JPY	400	34 893	0,10	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	5 000	27 467	0,08
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	5 100	69 314	0,19	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	3 161	196 045	0,54
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	6 741	6 529	0,02	Computershare Ltd.	AUD	4 179	49 293	0,14
Shinnihon Corp.	JPY	4 300	37 352	0,10					
Shinwa Co. Ltd.	JPY	700	15 356	0,04					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1 321	31 527	0,09	Sigurd Microelectronics Corp.	TWD	40 000	49 505	0,14
DXC Technology Co.	USD	2 400	90 216	0,25	Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	12 000	39 791	0,11
Formosa Sumco Technology Corp.	TWD	7 000	27 321	0,08	SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	1 000	18 348	0,05
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	9 000	114 838	0,32	Software AG	EUR	1 541	53 796	0,15
Greatek Electronics, Inc.	TWD	27 000	43 098	0,12	Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	971	42 822	0,12
Hagiwara Electric Holdings Co. Ltd.	JPY	400	10 464	0,03	Synnex Technology International Corp.	TWD	27 000	33 776	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2 997	47 532	0,13	Tech Data Corp.	USD	480	68 928	0,19
Hitachi Ltd.	JPY	2 000	85 135	0,24	Test Research, Inc.	TWD	43 000	76 312	0,21
Hosiden Corp.	JPY	1 100	14 029	0,04	Tripod Technology Corp.	TWD	32 000	133 969	0,37
HP, Inc.	USD	10 000	205 500	0,57	Uchi Technologies Bhd.	MYR	12 600	8 563	0,02
ICD Co. Ltd.	KRW	2 272	38 605	0,11	United Microelectronics Corp.	TWD	217 000	119 080	0,33
IEI Integration Corp.	TWD	5 000	8 823	0,02	V Technology Co. Ltd.	JPY	800	41 003	0,11
Intel Corp.	USD	1 800	107 730	0,30	Western Union Co. (The)	USD	1 600	42 848	0,12
International Business Machines Corp.	USD	3 716	498 092	1,36	Wipro Ltd., ADR	USD	10 900	40 875	0,11
INTOPS Co. Ltd.	KRW	1 230	13 720	0,04	Xperi Corp.	USD	4 600	85 100	0,23
Ituran Location and Control Ltd.	USD	2 700	67 851	0,19				4 603 408	12,71
KC Tech Co. Ltd.	KRW	1 595	32 205	0,09	Materiały				
Kingboard Holdings Ltd.	HKD	5 000	15 850	0,04	Advanced Emissions Solutions, Inc.	USD	3 000	31 500	0,09
Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	9 000	15 552	0,04	African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	2 761	32 314	0,09
NetApp, Inc.	USD	2 200	136 950	0,38	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	5 500	40 093	0,11
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	700	15 723	0,04	Asia Cement Corp.	TWD	13 000	20 794	0,06
Open Text Corp.	CAD	5 100	225 041	0,62	Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	547	14 190	0,04
Polytronics Technology Corp.	TWD	19 000	42 403	0,12	BHP Group Ltd.	AUD	4 853	132 772	0,37
Power Logics Co. Ltd.	KRW	3 842	33 887	0,09	Celanese Corp.	USD	800	98 496	0,27
Progress Software Corp.	USD	8 614	357 912	0,99	Centerra Gold, Inc.	CAD	3 400	27 085	0,07
Quadient	EUR	1 734	42 004	0,12	China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	160 000	39 426	0,11
Radiant Opto- Electronics Corp.	TWD	28 000	112 086	0,31	China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	82 000	104 397	0,29
Raydium Semiconductor Corp.	TWD	3 697	12 552	0,03	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	200	8 843	0,02
Ribbon Communications, Inc.	USD	7 500	23 250	0,06	ENF Technology Co. Ltd.	KRW	1 072	26 511	0,07
Samwha Capacitor Co. Ltd.	KRW	684	30 934	0,09	Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	8 300	33 859	0,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Grand Pacific Petrochemical	TWD	32 000	19 855	0,05	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	3 700	64 256	0,18
Iskenderun Demir ve Celik A/S	TRY	12 358	16 634	0,05	Ternium SA, ADR	USD	2 700	59 400	0,16
Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	KRW	172	17 476	0,05	Toagosei Co. Ltd.	JPY	3 100	36 227	0,10
Krosaki Harima Corp.	JPY	600	35 445	0,10	Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	1 900	19 144	0,05
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1 934	57 680	0,16	Tosoh Corp.	JPY	3 600	56 149	0,15
Lotte Chemical Corp.	KRW	136	26 343	0,07				2 464 437	6,80
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1 102	43 024	0,12	Nieruchomości				
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	300	28 344	0,08	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	11 400	185 249	0,51
Medusa Mining Ltd.	AUD	137 750	76 497	0,21	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	24 500	176 869	0,49
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	1 600	24 646	0,07	Goldcrest Co. Ltd.	JPY	2 900	55 585	0,15
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	3 402	103 931	0,29	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	7 000	27 446	0,08
Nantex Industry Co. Ltd.	TWD	20 000	20 082	0,06	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	4 800	64 584	0,18
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	12 000	26 059	0,07	RLJ Lodging Trust, REIT	USD	3 783	67 035	0,19
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	917	21 128	0,06	Sino Land Co. Ltd.	HKD	26 000	37 773	0,10
Oji Holdings Corp.	JPY	5 100	27 923	0,08	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	4 000	61 244	0,17
Packaging Corp. of America	USD	1 800	201 582	0,56	Swire Properties Ltd.	HKD	6 600	21 896	0,06
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	23 100	41 507	0,11	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	27 000	164 769	0,45
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	2 189	27 790	0,08				862 450	2,38
Polymetal International plc	GBP	4 857	76 890	0,21	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
POSCO	KRW	283	57 875	0,16	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	31 100	162 972	0,45
Rengo Co. Ltd.	JPY	2 700	20 721	0,06	GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	4 578	45 048	0,12
Resolute Mining Ltd.	AUD	47 979	42 496	0,12	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	27 986	30 516	0,08
Rio Tinto Ltd.	AUD	1 630	115 039	0,32	Petronas Gas Bhd.	MYR	9 600	39 006	0,11
Sandfire Resources NL	AUD	4 643	19 518	0,05	Red Electrica Corp. SA	EUR	12 751	256 560	0,71
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	475	24 439	0,07	TTW PCL, NVDR	THB	296 300	136 508	0,38
Showa Denko KK	JPY	1 300	34 679	0,10				670 610	1,85
Songwon Industrial Co. Ltd.	KRW	2 119	28 493	0,08	Akcje ogółem			29 903 668	82,54
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	990	72 167	0,20	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			29 903 668	82,54
St Barbara Ltd.	AUD	31 666	60 546	0,17					
Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	JPY	700	22 834	0,06					
Taekwang Industrial Co. Ltd.	KRW	17	15 582	0,04					
Taiwan Cement Corp.	TWD	145 258	211 756	0,57					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 09/01/2020	USD	1 943 500	1 942 971	5,37
US Treasury Bill 0% 28/01/2020	USD	1 933 900	1 931 864	5,33
			3 874 835	10,70
Obligacje łącznie			3 874 835	10,70
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			3 874 835	10,70
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Dobra luksusowe				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	340 000	-	-

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
SNS REAAL NV*	EUR	5 878	-	-
Materiały				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	1 724 000	-	-
Akcje ogółem				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
Inwestycje ogółem			33 778 503	93,24
Środki pieniężne			4 609 357	12,72
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(2 162 253)	(5,96)
Aktywa netto ogółem			36 225 607	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	1 524 500	USD	1 995 348	15-01-2020 r.	Barclays	24 956	0,07
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						24 956	0,07
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						24 956	0,07
USD	155 260	GBP	118 100	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(1 249)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 249)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 249)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						23 707	0,07

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca odsetki + spread = 1,1%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych australijskich akcji	UBS	242 073	AUD	12-sty-2021	335
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	UBS	349 047	AUD	12-sty-2021	4 637
Akcje nowozelandzkie	UBS	98 240	AUD	12-sty-2021	2 037
Otrzymuje odsetki + spread = 0,75%					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca odsetki + spread = 2,23%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych kanadyjskich akcji	HSBC	982 834	CAD	22-sty-2020	26 439
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	233 045	CAD	22-sty-2020	5 974
Akcje kanadyjskie	HSBC	556 029	CAD	22-sty-2020	(20 521)
Otrzymuje odsetki + spread = 1,73%					
Wypłaca odsetki + spread = (0,4418)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych szwajcarskich akcji	UBS	453 627	CHF	12-sty-2021	7 844
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych duńskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,7918)%	UBS	84 520	CHF	12-sty-2021	(2 565)
Wypłaca odsetki + spread = (0,2133)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych duńskich akcji	UBS	669 018	DKK	12-sty-2021	4 934
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych duńskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,5633)%	UBS	559 415	DKK	12-sty-2021	(3 353)
Wypłaca odsetki + spread = (0,222)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	121 029	EUR	12-sty-2021	3 040
Akcje belgijskie	UBS	205 571	EUR	12-sty-2021	(9 192)
Akcje holenderskie	UBS	263 393	EUR	12-sty-2021	1 052
Akcje fińskie	UBS	61 497	EUR	12-sty-2021	37 519
Akcje francuskie	UBS	2 166 600	EUR	12-sty-2021	38 951
Akcje niemieckie	UBS	375 979	EUR	12-sty-2021	1 361
Akcje włoskie	UBS	92 739	EUR	12-sty-2021	1 449
Akcje luksemburskie	UBS	12 666	EUR	12-sty-2021	259
Akcje portugalskie	UBS	8 040	EUR	12-sty-2021	467
Akcje hiszpańskie	UBS	253 134	EUR	12-sty-2021	9 003
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje holenderskie	UBS	143 103	EUR	12-sty-2021	(7 857)
Akcje francuskie	UBS	784 800	EUR	12-sty-2021	(22 443)
Akcje niemieckie	UBS	407 934	EUR	12-sty-2021	(82 994)
Akcje hiszpańskie	UBS	182 770	EUR	12-sty-2021	(6 681)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,572)%					
Wypłaca odsetki + spread = 1,0263%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	UBS	289 242	GBP	12-sty-2021	21 015
Akcje brytyjskie	UBS	2 124 010	GBP	12-sty-2021	238 180
Akcje holenderskie	UBS	216 728	GBP	12-sty-2021	2 505
Akcje gruzińskie	UBS	11 999	GBP	12-sty-2021	611
Akcje południowoafrykańskie	UBS	76 229	GBP	12-sty-2021	6 065
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych brytyjskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 0,6763%	UBS	142 280	GBP	12-sty-2021	(16 623)
Wypłaca odsetki + spread = 2,7368%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	2 508 990	HKD	22-sty-2020	(19 464)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje hongkońskie	HSBC	958 900	HKD	22-sty-2020	10 625
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	4 799 961	HKD	22-sty-2020	(67 457)
Akcje hongkońskie	HSBC	674 720	HKD	22-sty-2020	5
Akcje włoskie	HSBC	386 240	HKD	22-sty-2020	(6 633)
Akcje z Makau	HSBC	416 670	HKD	22-sty-2020	(10 716)
Otrzymuje odsetki + spread = 2,2368%					
Wypłaca odsetki + spread = 3,3061%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	UBS	851 900	HKD	12-sty-2021	5 234
Akcje kambodżańskie	UBS	244 800	HKD	12-sty-2021	(693)
Akcje chińskie	UBS	676 460	HKD	12-sty-2021	5 752
Akcje hongkońskie	UBS	1 995 300	HKD	12-sty-2021	13 633
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych izraelskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 0,25%	UBS	155 904	ILS	12-sty-2021	3 179
Wypłaca odsetki + spread = 0,065%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych japońskich akcji	HSBC	327 054 077	JPY	23-sty-2020	14 723
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych japońskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,435)%	HSBC	197 320 265	JPY	23-sty-2020	(3 666)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych japońskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,0873)%	UBS	39 079 700	JPY	12-sty-2021	13 573
Wypłaca odsetki + spread = 1,82%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych norweskich akcji	UBS	3 391 853	NOK	03-sty-2022	8 004
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych norweskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 1,47%	UBS	432 645	NOK	03-sty-2022	(3 950)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych nowozelandzkich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (1%)	UBS	54 591	NZD	01-cze-2022	1 076
Wypłaca odsetki + spread = 2,11%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych polskich akcji	UBS	150 202	PLN	12-sty-2021	(1 456)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych polskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 1,32%	UBS	370 746	PLN	12-sty-2021	(6 701)
Wypłaca odsetki + spread = 0,084%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji	UBS	429 576	SEK	12-sty-2021	13 821
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,266)%	UBS	641 891	SEK	12-sty-2021	(295)
Wypłaca odsetki + spread = 2,35%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych singapurskich akcji	UBS	92 435	SGD	15-lip-2022	912
Wypłaca odsetki + spread = 2,3856%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje indonezyjskie	HSBC	37 352	USD	15-gru-2020	(253)
Akcje malezyjskie	HSBC	81 506	USD	15-gru-2020	1 059

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje południowokoreańskie	HSBC	339 843	USD	15-gru-2020	41 563
Akcje tajwańskie	HSBC	333 238	USD	15-gru-2020	15 641
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brazylijskie	HSBC	477 957	USD	15-gru-2020	(27 364)
Akcje malezyjskie	HSBC	126 971	USD	15-gru-2020	(3 329)
Akcje meksykańskie	HSBC	124 496	USD	15-gru-2020	1 684
Akcje południowokoreańskie	HSBC	293 504	USD	15-gru-2020	(27 633)
Akcje tajwańskie	HSBC	144 162	USD	15-gru-2020	(13 594)
Akcje tajskie	HSBC	165 063	USD	15-gru-2020	(510)
Otrzymuje odsetki + spread = 1,7356%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,6584%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	6 630 414	USD	12-sty-2021	207 343
Akcje brazylijskie	UBS	11 850	USD	12-sty-2021	1 605
Akcje chilijskie	UBS	35 192	USD	12-sty-2021	2 615
Akcje chińskie	UBS	9 790	USD	12-sty-2021	180
Akcje indyjskie	UBS	28 065	USD	12-sty-2021	823
Akcje rosyjskie	UBS	512 177	USD	12-sty-2021	39 378
Akcje południowoafrykańskie	UBS	59 532	USD	12-sty-2021	10 988
Akcje południowokoreańskie	UBS	41 322	USD	12-sty-2021	4 127
Akcje tajwańskie	UBS	24 117	USD	12-sty-2021	1 902
Akcje tajskie	UBS	118 683	USD	12-sty-2021	3 833
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	8 586 261	USD	12-sty-2021	(314 673)
Akcje brytyjskie	UBS	109 152	USD	12-sty-2021	(2 256)
Akcje chińskie	UBS	391 064	USD	12-sty-2021	(40 611)
Akcje malezyjskie	UBS	78 677	USD	12-sty-2021	(2 807)
Akcje meksykańskie	UBS	97 884	USD	12-sty-2021	(6 642)
Akcje tajskie	UBS	190 845	USD	12-sty-2021	1 689
Otrzymuje odsetki + spread = 1,5426%					
Wypłaca odsetki + spread = 5,5%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych południowoafrykańskich akcji	UBS	2 719 012	ZAR	12-sty-2021	1 922
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych południowoafrykańskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 5%	UBS	1 373 295	ZAR	12-sty-2021	(18 683)
				USD	88 951

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Alternative Risk Premia

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
Belgium Treasury Bill 0% 12/03/2020	EUR	10 000 000	11 251 527	11,79
Dutch Treasury Certificate 0% 31/01/2020	EUR	10 000 000	11 244 029	11,79
Dutch Treasury Certificate 0% 28/02/2020	EUR	10 000 000	11 249 858	11,79
			33 745 414	35,37
Obligacje łącznie			33 745 414	35,37
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			33 745 414	35,37

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

Sektor usług finansowych

UK Treasury Bill 0% 13/01/2020	GBP	8 500 000	11 229 818	11,78
UK Treasury Bill 0% 01/06/2020	GBP	8 500 000	11 197 799	11,74
UK Treasury Bill 0% 08/06/2020	GBP	8 500 000	11 196 173	11,74

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
US Treasury Bill 0% 04/06/2020	USD	3 700 000	3 675 549	3,85
US Treasury Bill 0% 18/06/2020	USD	7 000 000	6 948 979	7,28
			44 248 318	46,39
Obligacje łącznie			44 248 318	46,39
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			44 248 318	46,39

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Fundusze notowane na giełdzie

Fundusze inwestycyjne

iShares Physical Gold Fund	USD	94 924	2 826 362	2,96
			2 826 362	2,96

Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem

			2 826 362	2,96
--	--	--	------------------	-------------

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie

			2 826 362	2,96
--	--	--	------------------	-------------

Inwestycje ogółem

			80 820 094	84,72
--	--	--	-------------------	--------------

Środki pieniężne

			16 169 372	16,95
--	--	--	-------------------	--------------

Pozostałe aktywa netto/(pasywa)

			(1 588 757)	(1,67)
--	--	--	--------------------	---------------

Aktywa netto ogółem

			95 400 709	100,00
--	--	--	-------------------	---------------

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	12 446 000	USD	8 579 105	14-01-2020 r.	J.P. Morgan	165 906	0,17
AUD	917 000	USD	626 608	14-01-2020 r.	RBC	17 709	0,02
AUD	4 564 000	USD	3 116 021	14-01-2020 r.	State Street	90 811	0,10
CAD	837 000	USD	631 783	14-01-2020 r.	Bank of America	12 441	0,01
CAD	11 109 000	USD	8 430 946	14-01-2020 r.	BNP Paribas	119 459	0,13
CAD	62 000	USD	46 600	14-01-2020 r.	Citibank	1 121	-
CAD	4 019 000	USD	3 024 406	14-01-2020 r.	State Street	68 948	0,07
CHF	593 000	USD	601 187	14-01-2020 r.	Bank of America	13 824	0,02
CHF	3 121 000	USD	3 160 889	14-01-2020 r.	State Street	75 958	0,08
CLP	111 100 000	USD	138 858	14-01-2020 r.	Bank of America	9 251	0,01
CLP	259 300 000	USD	336 972	14-01-2020 r.	Barclays	8 704	0,01
CLP	449 000 000	USD	564 070	14-01-2020 r.	HSBC	34 498	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
COP	67 473 200 000	USD	20 153 286	14-01-2020 r.	Goldman Sachs	528 870	0,56
CZK	265 164 000	USD	11 523 075	14-01-2020 r.	Citibank Canadian	204 636	0,22
EUR	4 600 000	USD	5 104 001	14-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	69 077	0,07
EUR	123 000	USD	136 594	14-01-2020 r.	Deutsche Bank	1 729	-
EUR	622 000	USD	690 819	14-01-2020 r.	State Street Canadian	8 671	0,01
GBP	4 750 000	USD	6 116 503	14-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	162 806	0,17
GBP	552 000	USD	727 025	14-01-2020 r.	Citibank	2 697	-
GBP	624 000	USD	812 317	14-01-2020 r.	State Street	12 586	0,01
HUF	3 355 140 000	USD	11 237 918	14-01-2020 r.	Citibank	172 161	0,18
HUF	21 990 000	USD	72 064	14-01-2020 r.	Goldman Sachs	2 719	-
HUF	958 400 000	USD	3 201 443	14-01-2020 r.	State Street	57 861	0,06
IDR	254 474 700 000	USD	18 067 071	14-01-2020 r.	Bank of America	321 270	0,34
ILS	3 438 000	USD	992 466	14-01-2020 r.	Bank of America	2 588	-
ILS	17 901 000	USD	5 159 869	14-01-2020 r.	State Street	21 185	0,02
INR	114 200 000	USD	1 581 608	14-01-2020 r.	Barclays	19 637	0,02
INR	477 285 000	USD	6 680 566	14-01-2020 r.	Citibank	11 643	0,01
INR	46 700 000	USD	648 296	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	6 504	0,01
KRW	63 600 000	USD	53 655	14-01-2020 r.	Bank of America	1 466	-
KRW	992 000 000	USD	848 596	14-01-2020 r.	Barclays	11 155	0,01
KRW	475 000 000	USD	407 743	14-01-2020 r.	Goldman Sachs	3 932	-
KRW	433 100 000	USD	363 876	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	11 485	0,01
KRW	76 800 000	USD	64 594	14-01-2020 r.	Standard Chartered	1 968	-
MXN	1 132 000	USD	58 440	14-01-2020 r.	Bank of America	1 366	-
MXN	1 422 000	USD	74 678	14-01-2020 r.	Citibank	450	-
MXN	348 498 000	USD	18 065 143	14-01-2020 r.	State Street	347 007	0,36
MYR	10 950 000	USD	2 651 653	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	23 588	0,03
NZD	1 792 000	USD	1 176 170	14-01-2020 r.	Standard Chartered	33 593	0,04
NZD	8 977 000	USD	5 790 229	14-01-2020 r.	State Street	270 066	0,28
PHP	345 000 000	USD	6 771 610	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	31 245	0,03
PLN	868 000	USD	224 588	14-01-2020 r.	BNP Paribas	4 664	0,01
PLN	268 000	USD	68 644	14-01-2020 r.	Citibank	2 139	-
PLN	43 528 000	USD	11 300 380	14-01-2020 r.	Deutsche Bank	196 021	0,21
PLN	3 784 000	USD	975 256	14-01-2020 r.	State Street	24 155	0,03
RUB	972 122 000	USD	15 135 840	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	491 003	0,52
SEK	5 868 000	USD	617 990	14-01-2020 r.	Bank of America	13 588	0,01
SEK	30 825 000	USD	3 212 424	14-01-2020 r.	State Street	105 297	0,11
SGD	644 000	USD	473 799	14-01-2020 r.	ANZ	5 155	0,01
SGD	3 208 000	USD	2 355 456	14-01-2020 r.	State Street	30 389	0,03
THB	13 430 000	USD	443 239	14-01-2020 r.	BNP Paribas	8 800	0,01
THB	70 000 000	USD	2 317 841	14-01-2020 r.	State Street	38 284	0,04
TWD	306 904 000	USD	10 177 549	14-01-2020 r.	Citibank	79 557	0,08

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
TWD	25 560 000	USD	840 290	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	13 956	0,02
USD	4 063 208	CLP	3 011 000 000	14-01-2020 r.	J.P. Morgan	49 202	0,05
USD	407 381	INR	29 030 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	340	-
USD	4 629 444	KRW	5 338 628 000	14-01-2020 r.	State Street	2 540	-
ZAR	8 730 000	USD	594 815	14-01-2020 r.	Bank of America	27 076	0,03
ZAR	590 000	USD	39 543	14-01-2020 r.	J.P. Morgan	2 487	-
ZAR	271 085 000	USD	18 224 526	14-01-2020 r.	State Street	1 086 502	1,14
BRL	274 000	USD	64 914	04-02-2020 r.	Bank of America	3 173	-
BRL	331 000	USD	79 405	04-02-2020 r.	Barclays	2 846	-
BRL	39 464 000	USD	9 284 314	04-02-2020 r.	Citibank	522 154	0,55
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						5 671 919	5,95
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	148 779	USD	165 878	31-01-2020 r.	HSBC	1 622	-
GBP	15 324 049	USD	20 007 964	31-01-2020 r.	HSBC	260 071	0,27
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						261 693	0,27
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						5 933 612	6,22
INR	35 600 000	USD	499 579	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(417)	-
JPY	85 350 000	USD	789 047	14-01-2020 r.	RBC	(1 991)	-
JPY	405 280 000	USD	3 746 415	14-01-2020 r.	State Street	(9 119)	(0,01)
PHP	579 060 000	USD	11 452 474	14-01-2020 r.	Citibank	(34 325)	(0,04)
USD	11 414 330	AUD	16 557 000	14-01-2020 r.	J.P. Morgan	(219 219)	(0,23)
USD	464 660	AUD	680 000	14-01-2020 r.	RBC	(13 132)	(0,01)
USD	2 461 125	AUD	3 605 000	14-01-2020 r.	State Street	(71 878)	(0,08)
USD	468 743	CAD	621 000	14-01-2020 r.	Bank of America	(9 230)	(0,01)
USD	63 135	CAD	84 000	14-01-2020 r.	Citibank	(1 518)	-
USD	13 615 939	CAD	17 965 000	14-01-2020 r.	State Street	(211 411)	(0,22)
USD	2 641 590	CHF	2 611 000	14-01-2020 r.	Deutsche Bank	(66 327)	(0,07)
USD	59 345	CHF	59 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(1 845)	-
USD	8 559 555	CHF	8 460 000	14-01-2020 r.	State Street	(214 466)	(0,23)
USD	50 891	CLP	40 300 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(2 834)	-
USD	991 773	COP	3 496 000 000	14-01-2020 r.	Bank of America	(79 835)	(0,08)
USD	1 399 416	COP	4 793 000 000	14-01-2020 r.	Barclays	(69 754)	(0,07)
USD	61 388	COP	213 800 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(4 147)	-
USD	46 438	COP	161 700 000	14-01-2020 r.	Goldman Sachs	(3 127)	-
USD	3 669 937	COP	12 720 000 000	14-01-2020 r.	HSBC	(229 049)	(0,24)
USD	698 618	CZK	16 057 000	14-01-2020 r.	Citibank	(11 553)	(0,01)
USD	3 019 258	CZK	69 560 000	14-01-2020 r.	State Street	(57 251)	(0,06)
USD	2 620 039	EUR	2 358 000	14-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	(31 726)	(0,03)
USD	38 444 562	EUR	34 600 000	14-01-2020 r.	J.P. Morgan	(465 981)	(0,49)
USD	38 933 514	GBP	30 250 000	14-01-2020 r.	Standard Chartered	(1 055 775)	(1,11)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	9 086 040	GBP	7 050 000	14-01-2020 r.	State Street	(233 778)	(0,25)
USD	4 058 198	HUF	1 211 999 000	14-01-2020 r.	Bank of America	(63 539)	(0,07)
USD	6 783 660	HUF	2 070 000 000	14-01-2020 r.	Goldman Sachs	(255 946)	(0,27)
USD	6 184 335	HUF	1 850 536 000	14-01-2020 r.	State Street	(108 924)	(0,11)
USD	3 484 267	IDR	49 440 000 000	14-01-2020 r.	Barclays	(88 268)	(0,09)
USD	2 176 405	IDR	30 707 000 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(42 483)	(0,04)
USD	4 170 489	ILS	14 527 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(34 034)	(0,04)
USD	2 678 486	ILS	9 317 000	14-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	(18 116)	(0,02)
USD	48 186	ILS	167 000	14-01-2020 r.	Citibank	(149)	-
USD	11 550 166	ILS	40 187 000	14-01-2020 r.	RBC	(81 084)	(0,09)
USD	1 242 296	INR	89 700 000	14-01-2020 r.	Barclays	(15 424)	(0,02)
USD	8 463 995	INR	604 700 000	14-01-2020 r.	Citibank	(14 751)	(0,02)
USD	356 771	INR	25 700 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(3 579)	-
USD	11 366 542	JPY	1 232 930 000	14-01-2020 r.	Bank of America	(2 940)	-
USD	2 643 729	JPY	286 769 000	14-01-2020 r.	State Street	(716)	-
USD	39 390	KRW	46 300 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(738)	-
USD	342 325	KRW	401 000 000	14-01-2020 r.	Goldman Sachs	(5 215)	(0,01)
USD	1 169 322	MXN	22 650 000	14-01-2020 r.	Bank of America	(27 343)	(0,03)
USD	5 027 452	MXN	98 610 000	14-01-2020 r.	State Street	(182 397)	(0,19)
USD	842 292	MYR	3 510 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(15 251)	(0,02)
USD	8 526 953	NZD	13 390 000	14-01-2020 r.	ANZ	(512 519)	(0,54)
USD	40 475	NZD	63 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(2 056)	-
USD	11 328 832	NZD	17 790 000	14-01-2020 r.	Deutsche Bank	(681 042)	(0,71)
USD	4 742 225	PHP	242 100 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(31 605)	(0,03)
USD	602 610	PLN	2 329 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(12 514)	(0,01)
USD	7 091 788	PLN	27 396 000	14-01-2020 r.	State Street	(143 908)	(0,15)
USD	903 061	RUB	58 270 000	14-01-2020 r.	Bank of America	(33 628)	(0,04)
USD	3 888 189	RUB	250 260 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(134 735)	(0,14)
USD	11 257 202	SEK	107 861 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(351 969)	(0,37)
USD	33 698	SGD	46 000	14-01-2020 r.	BNP Paribas	(514)	-
USD	8 537 090	SGD	11 587 000	14-01-2020 r.	Citibank	(80 360)	(0,08)
USD	8 458 949	THB	256 576 000	14-01-2020 r.	ANZ	(177 124)	(0,19)
USD	124 667	TWD	3 790 000	14-01-2020 r.	ANZ	(2 000)	-
USD	2 649 942	TWD	79 909 000	14-01-2020 r.	Citibank	(20 715)	(0,02)
USD	753 489	TWD	22 681 000	14-01-2020 r.	Goldman Sachs	(4 537)	-
USD	2 819 004	TWD	85 750 000	14-01-2020 r.	Morgan Stanley	(46 866)	(0,05)
USD	103 197	TWD	3 138 000	14-01-2020 r.	Nomura	(1 679)	-
USD	360 091	ZAR	5 285 000	14-01-2020 r.	Bank of America	(16 391)	(0,02)
USD	11 576 271	ZAR	172 080 000	14-01-2020 r.	Citibank	(682 031)	(0,72)
USD	6 777 859	ZAR	101 130 000	14-01-2020 r.	J.P. Morgan	(426 244)	(0,45)
USD	3 135 800	ZAR	46 743 000	14-01-2020 r.	State Street	(193 987)	(0,20)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	707 415	BRL	2 986 000	04-02-2020 r.	Bank of America	(34 580)	(0,04)
USD	683 219	BRL	2 848 000	04-02-2020 r.	Barclays	(24 484)	(0,03)
USD	951 968	BRL	4 057 000	04-02-2020 r.	Citibank	(56 162)	(0,06)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(7 732 235)	(8,11)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(7 732 235)	(8,11)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(1 798 623)	(1,89)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	65	EUR	25 347	0,03
FTSE 100 Index, 20/03/2020	21	GBP	86 309	0,09
Hang Seng Index, 30/01/2020	1	HKD	1 839	-
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	40	USD	119 708	0,13
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	14	USD	65 963	0,07
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	28	USD	25 092	0,03
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	20	USD	71 085	0,07
TOPIX Index, 12/03/2020	18	JPY	106	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			395 449	0,42
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	69	AUD	(129 136)	(0,14)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	28	CAD	(42 237)	(0,04)
Euro-Bund, 06/03/2020	26	EUR	(74 508)	(0,08)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	9	EUR	(65 563)	(0,07)
FTSE 100 Index, 20/03/2020	(2)	GBP	(8 180)	(0,01)
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2020	56	JPY	(21 537)	(0,02)
Long Gilt, 27/03/2020	35	GBP	(66 836)	(0,07)
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	(9)	USD	(21 375)	(0,02)
OMXS30 Index, 17/01/2020	146	SEK	(13 031)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(15)	USD	(53 850)	(0,06)
SPI 200 Index, 19/03/2020	32	AUD	(69 195)	(0,07)
TOPIX Mini Index, 12/03/2020	(21)	JPY	(174)	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	51	USD	(52 527)	(0,06)
US Long Bond, 20/03/2020	25	USD	(68 000)	(0,07)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(686 149)	(0,72)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(290 700)	(0,30)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(26)	DAX Index, Call, 13,550.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(4 397)	(0,01)
(26)	DAX Index, Put, 12,850.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(6 063)	(0,01)
(69)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,825.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(3 877)	-
(69)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3,650.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(11 864)	(0,01)
(6)	Nikkei 225 Index, Call, 24,125.000, 10/01/2020	JPY	Morgan Stanley	(2 931)	-
(7)	Nikkei 225 Index, Call, 24,625.000, 10/01/2020	JPY	Morgan Stanley	(710)	-
(6)	Nikkei 225 Index, Put, 22,375.000, 10/01/2020	JPY	Morgan Stanley	(719)	-
(7)	Nikkei 225 Index, Put, 23,250.000, 10/01/2020	JPY	Morgan Stanley	(5 225)	(0,01)
(8)	S&P 500 Index, Call, 3,195.000, 10/01/2020	USD	Morgan Stanley	(32 000)	(0,03)
(13)	S&P 500 Index, Call, 3,210.000, 10/01/2020	USD	Morgan Stanley	(38 155)	(0,04)
(15)	S&P 500 Index, Call, 3,260.000, 17/01/2020	USD	Morgan Stanley	(18 150)	(0,02)
(7)	S&P 500 Index, Put, 2,945.000, 10/01/2020	USD	Morgan Stanley	(840)	-
(14)	S&P 500 Index, Put, 2,995.000, 10/01/2020	USD	Morgan Stanley	(2 520)	-
(14)	S&P 500 Index, Put, 3,130.000, 17/01/2020	USD	Morgan Stanley	(18 480)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - Pasywa				(145 931)	(0,15)

Swapy stopy procentowej

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
29 500 000	CAD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,863%, otrzymuje zmienną stopę BA 3 miesiące	01-11-2029 r.	553 916	0,58
111 730 000	AUD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,28%, otrzymuje zmienną stopę BBR 6 miesięcy	05-12-2029 r.	1 899 244	1,99
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa					2 453 160	2,57
48 600 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę 0,073%	06-12-2029 r.	(729 675)	(0,77)
22 430 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,662%	06-12-2029 r.	(471 013)	(0,49)
11 935 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę LIBOR 6 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,819%	01-11-2029 r.	(364 412)	(0,38)
6 100 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę LIBOR 6 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,924%	04-12-2029 r.	(106 751)	(0,11)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(1 671 851)	(1,75)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Aktywa					781 309	0,82

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca odsetki + spread = 1,135%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych australijskich akcji	HSBC	1 680 776	AUD	22-sty-2020	38 611
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	351 110	AUD	22-sty-2020	(2 653)
Akcje australijskie	HSBC	864 283	AUD	22-sty-2020	(8 538)
Otrzymuje odsetki + spread = 0,535%					
Wypłaca odsetki + spread = 1,05%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych australijskich akcji	J.P. Morgan	3 334 429	AUD	22-cze-2020	(31 066)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	88 101	AUD	22-cze-2020	(43)
Akcje australijskie	J.P. Morgan	1 577 996	AUD	22-cze-2020	12 743
Otrzymuje odsetki + spread = (0,45)%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,23%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych kanadyjskich akcji	HSBC	307 189	CAD	22-sty-2020	6 098
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje kanadyjskie	HSBC	2 378 502	CAD	22-sty-2020	(138 641)
Akcje zambijskie	HSBC	315 070	CAD	22-sty-2020	5 919
Otrzymuje odsetki + spread = 1,73%					
Wypłaca odsetki + spread = 2%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	242 405	CAD	22-cze-2020	1 369
Akcje kanadyjskie	J.P. Morgan	760 211	CAD	22-cze-2020	(5 736)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych kanadyjskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (1,5)%	J.P. Morgan	571 711	CAD	22-cze-2020	(13 756)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych szwajcarskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (1,1566)%	HSBC	340 811	CHF	22-sty-2020	(8 269)
Wypłaca odsetki + spread = (0,5608)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych szwajcarskich akcji	J.P. Morgan	249 707	CHF	22-cze-2020	8 380
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych szwajcarskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (1,0608)%	J.P. Morgan	587 991	CHF	22-cze-2020	(4 969)
Wypłaca odsetki + spread = (0,12)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych duńskich akcji	HSBC	4 365 292	DKK	22-sty-2020	12 533
Wypłaca odsetki + spread = (0,445)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych duńskich akcji	J.P. Morgan	5 566 459	DKK	22-cze-2020	13 027
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych duńskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 0,945%	J.P. Morgan	4 281 437	DKK	22-cze-2020	(8 715)
Wypłaca odsetki + spread = (0,151)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	HSBC	204 460	EUR	22-sty-2020	6 396
Akcje belgijskie	HSBC	267 071	EUR	22-sty-2020	2 328
Akcje holenderskie	HSBC	319 112	EUR	22-sty-2020	8 410
Akcje francuskie	HSBC	217 847	EUR	22-sty-2020	3 672
Akcje niemieckie	HSBC	264 993	EUR	22-sty-2020	(3 526)
Akcje włoskie	HSBC	98 920	EUR	22-sty-2020	1 495
Akcje portugalskie	HSBC	353 258	EUR	22-sty-2020	16 334
Akcje hiszpańskie	HSBC	385 999	EUR	22-sty-2020	(3 578)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje holenderskie	HSBC	73 681	EUR	22-sty-2020	983
Akcje fińskie	HSBC	87 311	EUR	22-sty-2020	(4 648)
Akcje francuskie	HSBC	744 187	EUR	22-sty-2020	(42 265)
Akcje niemieckie	HSBC	556 307	EUR	22-sty-2020	(30 145)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje włoskie	HSBC	424 524	EUR	22-sty-2020	(12 323)
Akcje hiszpańskie	HSBC	671 375	EUR	22-sty-2020	(7 953)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,701)%					
Wypłaca odsetki + spread = (0,214)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	J.P. Morgan	46 825	EUR	22-cze-2020	1 320
Akcje holenderskie	J.P. Morgan	305 064	EUR	22-cze-2020	(3 163)
Akcje fińskie	J.P. Morgan	413 752	EUR	22-cze-2020	7 792
Akcje francuskie	J.P. Morgan	687 616	EUR	22-cze-2020	187
Akcje niemieckie	J.P. Morgan	1 351 680	EUR	22-cze-2020	(6 791)
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	109 094	EUR	22-cze-2020	1 303
Akcje włoskie	J.P. Morgan	784 249	EUR	22-cze-2020	(12 542)
Akcje hiszpańskie	J.P. Morgan	194 854	EUR	22-cze-2020	2 009
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje belgijskie	J.P. Morgan	270 910	EUR	22-cze-2020	(4 134)
Akcje holenderskie	J.P. Morgan	719 239	EUR	22-cze-2020	10 233
Akcje fińskie	J.P. Morgan	772 878	EUR	22-cze-2020	1 465
Akcje francuskie	J.P. Morgan	1 415 748	EUR	22-cze-2020	(13 797)
Akcje niemieckie	J.P. Morgan	1 985 921	EUR	22-cze-2020	(10 720)
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	347 857	EUR	22-cze-2020	(4 648)
Akcje włoskie	J.P. Morgan	541 968	EUR	22-cze-2020	8 891
Akcje hiszpańskie	J.P. Morgan	550 289	EUR	22-cze-2020	(4 727)
Otrzymuje odsetki + spread = 0,714%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,9596%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	HSBC	985 404	GBP	22-sty-2020	79 511
Akcje szwajcarskie	HSBC	211 280	GBP	22-sty-2020	23 507
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych brytyjskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 0,4596%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,96%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	J.P. Morgan	228 313	GBP	22-cze-2020	(1 276)
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	1 240 251	GBP	22-cze-2020	36 330
Akcje chilijskie	J.P. Morgan	69 149	GBP	22-cze-2020	(935)
Akcje rosyjskie	J.P. Morgan	233 432	GBP	22-cze-2020	(5 086)
Akcje południowoafrykańskie	J.P. Morgan	89 234	GBP	22-cze-2020	136
Akcje szwajcarskie	J.P. Morgan	93 398	GBP	22-cze-2020	4 625
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	1 728 381	GBP	22-cze-2020	(7 882)
Akcje meksykańskie	J.P. Morgan	81 630	GBP	22-cze-2020	(10 139)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,46)%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,7368%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	13 226 038	HKD	22-sty-2020	142 376
Akcje hongkońskie	HSBC	497 354	HKD	22-sty-2020	1 347
Akcje z Makau	HSBC	4 302 360	HKD	22-sty-2020	67 549
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje chińskie	HSBC	18 484 290	HKD	22-sty-2020	(175 422)
Akcje hongkońskie	HSBC	2 177 718	HKD	22-sty-2020	(13 243)
Otrzymuje odsetki + spread = 2,2368%					
Wypłaca odsetki + spread = 3,0436%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	J.P. Morgan	13 013 260	HKD	22-cze-2020	43 500
Akcje hongkońskie	J.P. Morgan	4 706 630	HKD	22-cze-2020	4 434
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	J.P. Morgan	9 913 849	HKD	22-cze-2020	(22 792)
Akcje hongkońskie	J.P. Morgan	2 002 920	HKD	22-cze-2020	(5 396)
Otrzymuje odsetki + spread = (1,1269)%					
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych izraelskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 0,454%	J.P. Morgan	1 821 739	ILS	22-cze-2020	6 749
Wypłaca odsetki + spread = 0,065%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych japońskich akcji	HSBC	605 474 577	JPY	23-sty-2020	(53 496)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych japońskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,435)%	HSBC	644 178 678	JPY	23-sty-2020	(88 345)
Wypłaca odsetki + spread = 0,1477%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych japońskich akcji	J.P. Morgan	587 877 116	JPY	22-cze-2020	(32 877)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych japońskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 0,8523%	J.P. Morgan	706 514 300	JPY	22-cze-2020	15 107
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych norweskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (1,89)%	J.P. Morgan	4 735 966	NOK	22-cze-2020	(7 338)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych nowozelandzkich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,93)%	HSBC	11 056	NZD	22-sty-2020	190
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych nowozelandzkich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,7)%	J.P. Morgan	194 682	NZD	22-cze-2020	(1 293)
Wypłaca odsetki + spread = 2,13%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych polskich akcji	HSBC	600 365	PLN	22-sty-2020	6 228
Wypłaca odsetki + spread = 1,51%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych polskich akcji	J.P. Morgan	385 389	PLN	22-cze-2020	3 179
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych polskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,56)%	J.P. Morgan	433 657	PLN	22-cze-2020	(5 179)
Wypłaca odsetki + spread = 0,149%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji	HSBC	3 068 350	SEK	22-sty-2020	10 231
Wypłaca odsetki + spread = (0,002)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji	J.P. Morgan	11 827 941	SEK	22-cze-2020	(18 339)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 0,502%	J.P. Morgan	1 005 900	SEK	22-cze-2020	1 611
Wypłaca odsetki + spread = 2,0463%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych singapurskich akcji	HSBC	458 414	SGD	23-sty-2020	6 224
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych singapurskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = 1,4963%	HSBC	91 785	SGD	23-sty-2020	(5 433)
Wypłaca odsetki + spread = 2,05%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych singapurskich akcji	J.P. Morgan	146 853	SGD	22-cze-2020	(232)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych singapurskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (1,2917)%	J.P. Morgan	150 006	SGD	22-cze-2020	(1 121)
Wypłaca odsetki + spread = 2,2176%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	6 032 551	USD	14-gru-2020	117 235
Akcje brazylijskie	HSBC	426 927	USD	14-gru-2020	50 978
Akcje chińskie	HSBC	582 602	USD	14-gru-2020	(870)
Akcje irlandzkie	HSBC	114 093	USD	14-gru-2020	1 071
Akcje izraelskie	HSBC	51 604	USD	14-gru-2020	(526)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje meksykańskie	HSBC	146 967	USD	14-gru-2020	29 625
Akcje rosyjskie	HSBC	7 747	USD	14-gru-2020	321
Akcje południowokoreańskie	HSBC	403 836	USD	14-gru-2020	34 710
Akcje tajwańskie	HSBC	874 231	USD	14-gru-2020	105 041
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	5 024 927	USD	14-gru-2020	(202 810)
Akcje argentyńskie	HSBC	145 555	USD	14-gru-2020	177
Akcje brazylijskie	HSBC	888 183	USD	14-gru-2020	(75 296)
Akcje chińskie	HSBC	1 026 754	USD	14-gru-2020	(60 086)
Akcje czeskie	HSBC	82 769	USD	14-gru-2020	(2 076)
Akcje południowokoreańskie	HSBC	753 534	USD	14-gru-2020	(69 812)
Akcje tajwańskie	HSBC	1 539 411	USD	14-gru-2020	(66 762)
Otrzymuje odsetki + spread = 1,4676%					
Wypłata odsetki + spread = 2,04%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	8 197 697	USD	22-cze-2020	48 089
Akcje argentyńskie	J.P. Morgan	276 799	USD	22-cze-2020	27 813
Akcje brazylijskie	J.P. Morgan	873 074	USD	22-cze-2020	22 091
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	246 952	USD	22-cze-2020	3 881
Akcje chińskie	J.P. Morgan	106 075	USD	22-cze-2020	2 957
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	104 584	USD	22-cze-2020	222
Akcje izraelskie	J.P. Morgan	43 698	USD	22-cze-2020	(357)
Akcje meksykańskie	J.P. Morgan	369 004	USD	22-cze-2020	(18 852)
Akcje rosyjskie	J.P. Morgan	209 228	USD	22-cze-2020	2 569
Akcje południowokoreańskie	J.P. Morgan	927 741	USD	22-cze-2020	28 129
Akcje tajwańskie	J.P. Morgan	498 244	USD	22-cze-2020	2 488
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	8 870 490	USD	22-cze-2020	(83 642)
Akcje argentyńskie	J.P. Morgan	269 553	USD	22-cze-2020	(20 750)
Akcje brazylijskie	J.P. Morgan	53 887	USD	22-cze-2020	1 869
Akcje chińskie	J.P. Morgan	9 353	USD	22-cze-2020	(118)
Akcje południowokoreańskie	J.P. Morgan	295 551	USD	22-cze-2020	(15 322)
Akcje tajwańskie	J.P. Morgan	381 339	USD	22-cze-2020	473
Otrzymuje odsetki + spread = 1,835%					
Wypłata stałą stopę 0,07%, 3 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index					
Wypłata odsetki + spread = 7,44%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych południowoafrykańskich akcji	HSBC	5 932 870	ZAR	23-sty-2020	21 506
Wypłata odsetki + spread = 7,133%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych południowoafrykańskich akcji	J.P. Morgan	14 769 030	ZAR	22-cze-2020	(7 836)
					USD
					(241 971)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6.5% Perpetual				
Obligacje					USD 600 000 636 756 0,16				
Dobra luksusowe					Bank of Georgia JSC, Reg. S 6% 26/07/2023				
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	200 000	224 274	0,05	USD 1 700 000 1 794 299 0,44				
Sands China Ltd. 5.4% 08/08/2028	USD	200 000	226 086	0,06	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025				
450 360 0,11					USD 200 000 209 739 0,05				
Energia					Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021				
CNOOC Finance 2013 Ltd. 2.875% 30/09/2029	USD	200 000	199 983	0,05	BRL 771 300 2 111 950 0,52				
Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 4.75% 16/01/2024	USD	200 000	212 008	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	1 600 000	1 637 263	0,41	BRL 1 448 800 4 181 872 1,01				
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	200 000	204 596	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025				
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	213 832	0,05	BRL 628 000 1 872 104 0,46				
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	28 500 000	1 325 433	0,32	CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024				
Petroleos Mexicanos, Reg. S, FRN 1.992% 24/08/2023	EUR	200 000	225 292	0,06	USD 200 000 211 658 0,05				
ReNew Power Synthetic, Reg. S 6.67% 12/03/2024	USD	200 000	207 516	0,05	China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.375% 08/02/2025				
4 225 923 1,04					USD 200 000 214 107 0,05				
Sektor usług finansowych					China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	250 000	244 259	0,06	USD 200 000 200 532 0,05				
AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	200 000	233 511	0,06	Czech Republic Government Bond 0% 10/02/2020				
Argentina Government Bond 5.875% 11/01/2028	USD	516 000	244 536	0,06	CZK 53 120 000 2 345 203 0,57				
Argentina Government Bond 6.875% 11/01/2048	USD	1 200 000	577 313	0,14	Ecuador Government Bond, Reg. S 7.875% 23/01/2028				
Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	10 980 000	102 191	0,03	USD 1 600 000 1 428 048 0,35				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	3 500 000	4 143 439	1,01	Ecuador Government Bond, Reg. S 10.75% 31/01/2029				
					USD 3 300 000 3 231 558 0,79				
					Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029				
					EGP 8 400 000 595 854 0,15				
					Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029				
					EGP 4 800 000 311 823 0,08				
					Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029				
					USD 600 000 657 459 0,16				
					Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030				
					EUR 2 950 000 3 424 363 0,84				
					Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual				
					USD 1 100 000 1 159 741 0,28				
					Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual				
					EUR 600 000 785 418 0,19				

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	2 850 000	460 200	0,11	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	8 980 000	2 391 100	0,59
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	200 000	198 790	0,05	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	100 200 000	1 680 979	0,41
HSBC Holdings plc, FRN 6.25% Perpetual	USD	800 000	850 776	0,21	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	121 000 000	1 994 096	0,49
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	200 000	220 814	0,05	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	63 450 000	1 078 807	0,26
Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	112 380 000	384 360	0,09	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	10 860 000	184 259	0,05
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	142 000 000	2 030 490	0,50	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	63 935 000	1 216 481	0,30
India Government Bond 7.26% 14/01/2029	INR	159 000 000	2 303 089	0,56	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	53 700 000	965 546	0,24
Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	IDR	13 800 000 000	1 016 966	0,25	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	200 000	216 732	0,05
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	2 400 000 000	173 276	0,04	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	17 900 000	1 427 050	0,35
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	49 450 000 000	3 862 220	0,95	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	18 050 000	1 201 666	0,29
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	3 000 000 000	232 630	0,06	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	21 190 000	1 410 635	0,35
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	2 000 000 000	145 166	0,04	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	19 130 000	1 208 197	0,30
Indonesia Treasury 8.375% 15/04/2039	IDR	1 500 000 000	116 315	0,03	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	8 985 000	562 948	0,14
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	2 400 000	2 613 684	0,64	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3.445% Perpetual	USD	800 000	693 584	0,17
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	200 000	218 367	0,05	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	USD	800 000	863 472	0,21
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	200 000	208 070	0,05	US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	1 080 000	1 085 906	0,27
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	21 750 000	1 307 164	0,32	US Treasury Bill 0% 26/03/2020	USD	2 750 000	2 740 129	0,67
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	22 400 000	1 231 754	0,30				72 063 924	17,64
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	12 500 000	735 673	0,18					
Mexico Cetes 0% 08/10/2020	MXN	295 000 000	1 478 319	0,36					
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.15% 29/03/2027	USD	200 000	215 330	0,05	Przemysł				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	200 000	221 151	0,05	eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200 000	172 959	0,04
					Gol Finance SA, Reg. S 7% 31/01/2025	USD	2 800 000	2 911 034	0,72

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Royal Capital BV, Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	200 000	205 250	0,05
			3 289 243	0,81

Technologia informacyjna

AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	200 000	198 921	0,05
Celestial Dynasty Ltd., Reg. S 4.25% 27/06/2029	USD	249 000	251 648	0,06
			450 569	0,11

Materiały

CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	200 000	227 207	0,06
			227 207	0,06

Nieruchomości

China Evergrande Group, Reg. S 7.5% 28/06/2023	USD	200 000	174 475	0,04
CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.609% 04/04/2029	USD	200 000	208 789	0,05
Esic Sukuk Ltd., Reg. S 3.939% 30/07/2024	USD	200 000	199 693	0,05
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 19/07/2020	USD	200 000	200 500	0,05
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	4 200 000	4 394 116	1,08
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 17/01/2021	USD	200 000	202 344	0,05
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	USD	200 000	206 475	0,05
			5 586 392	1,37

Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej

AC Energy Finance International Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	200 000	202 490	0,05
Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 25/07/2027	USD	200 000	204 538	0,05
Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	200 000	207 867	0,05

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NTPC Ltd., Reg. S 4.25% 26/02/2026	USD	200 000	210 430	0,05
SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	200 000	208 749	0,05
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Co. Sarl, Reg. S 4.65% 30/10/2023	USD	200 000	211 163	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.2% 16/10/2049	USD	200 000	195 244	0,05
			1 440 481	0,35
Obligacje łącznie			87 734 099	21,49

Obligacje zamienne

Usługi komunikacyjne

Kakao Corp., Reg. S 0% 11/05/2021	KRW	2 600 000 000	2 774 783	0,68
			2 774 783	0,68

Dobra luksusowe

Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2 800 000	3 303 547	0,82
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	2 300 000	3 490 216	0,86
Sony Corp. 0% 30/09/2022	JPY	160 000 000	2 210 060	0,54
Vinpearl JSC, Reg. S 3.5% 14/06/2023	USD	2 400 000	2 591 136	0,63
			11 594 959	2,85

Sektor usług finansowych

JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	2 900 000	3 430 290	0,84
			3 430 290	0,84

Przemysł

MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	220 000 000	2 531 800	0,62
PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	2 772 000	2 783 168	0,68
			5 314 968	1,30

Technologia informacyjna

Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	1 300 000	1 391 987	0,34
---	-----	-----------	-----------	------

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	200 000 000	1 951 296	0,48
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	2 000 000	2 867 020	0,70
			6 210 303	1,52
Materiały				
Sika AG, Reg. S 3.75% 30/01/2022	CHF	2 200 000	3 137 229	0,76
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	1 000 000	1 206 944	0,30
			4 344 173	1,06
Nieruchomości				
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	20 000 000	3 276 030	0,80
			3 276 030	0,80
Obligacje zamienne ogółem			36 945 506	9,05
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	177 000	1 268 497	0,31
America Movil SAB de CV	MXN	1 720 175	1 378 594	0,34
Bharti Airtel Ltd.	INR	20 660	131 838	0,03
Cheil Worldwide, Inc.	KRW	24 619	513 252	0,13
China Mobile Ltd.	HKD	257 500	2 164 589	0,53
DiGi.Com Bhd.	MYR	286 700	312 333	0,08
Globe Telecom, Inc.	PHP	2 900	115 177	0,03
Info Edge India Ltd.	INR	23 814	844 023	0,21
iQIYI, Inc., ADR	USD	92 960	1 966 688	0,48
LG Uplus Corp.	KRW	75 853	933 697	0,23
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	112 935	461 064	0,11
SINA Corp.	USD	24 228	897 102	0,22
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1 148	237 432	0,06
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	146 308	363 435	0,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	135 600	6 518 032	1,59
TIM Participacoes SA	BRL	302 507	1 179 247	0,29
Weibo Corp., ADR	USD	53 429	2 463 311	0,60
			21 748 311	5,33

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra luksusowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	32 918	6 984 961	1,70
Astra International Tbk. PT	IDR	2 374 000	1 181 657	0,29
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	355 000	440 755	0,11
CJ ENM Co. Ltd.	KRW	1 903	261 629	0,06
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	89 500	719 170	0,18
Eicher Motors Ltd.	INR	776	244 755	0,06
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	20 899	316 566	0,08
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	377 000	735 235	0,18
Genting Bhd.	MYR	342 000	505 215	0,12
Home Product Center PCL, NVDR	THB	1 764 600	944 896	0,23
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	6 229	446 568	0,11
LG Electronics, Inc.	KRW	16 693	1 038 730	0,25
Li Ning Co. Ltd.	HKD	396 000	1 184 727	0,29
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	9 373	966 723	0,24
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	110 000	648 040	0,16
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	108 675	222 445	0,05
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	14 648	2 393 828	0,58
Page Industries Ltd.	INR	2 435	797 396	0,20
Petrobras Distribuidora SA	BRL	153 659	1 149 938	0,28
PRADA SpA	HKD	571 000	2 353 643	0,58
SACI Falabella	CLP	35 615	153 854	0,04
Samsonite International SA	HKD	117 600	281 321	0,07
Sands China Ltd.	HKD	354 800	1 891 392	0,46
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	881 000	1 000 465	0,25
Sundaram Finance Holdings Ltd.	INR	7 230	7 540	-
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	383 800	1 151 155	0,28
Symphony Ltd.	INR	26 339	428 910	0,11
Truworths International Ltd.	ZAR	186 962	656 218	0,16

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
TTK Prestige Ltd.	INR	1 965	157 262	0,04
WABCO India Ltd.	INR	1 241	112 701	0,03
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	12 479	1 007 104	0,25
		30 384 799	7,44	

Dobra podstawowe

Ambev SA, ADR	USD	343 189	1 594 503	0,40
Arca Continental SAB de CV	MXN	46 884	254 425	0,06
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	33 501	862 738	0,21
British American Tobacco Malaysia Bhd.	MYR	31 400	115 621	0,03
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	210 300	1 023 751	0,25
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	521 000	2 103 585	0,53
Cia Brasileira de Distribuicao Preference	BRL	45 307	988 129	0,24
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	22 971	223 969	0,05
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	85 646	248 716	0,06
Gudang Garam Tbk. PT	IDR	157 200	602 386	0,15
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	2 282 100	346 498	0,08
Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	1 094 900	627 365	0,15
KT&G Corp.	KRW	14 490	1 175 190	0,29
Nestle India Ltd.	INR	4 129	854 823	0,21
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	9 500	341 240	0,08
Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	142 098	571 987	0,14
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	69 018	972 480	0,24
Tata Global Beverages Ltd.	INR	22 288	100 333	0,02
Thai Union Group PCL, NVDR	THB	1 638 700	744 337	0,18
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	269 393	771 593	0,19
		14 523 669	3,56	

Energia

Bukit Asam Tbk. PT	IDR	1 440 400	275 107	0,07
CNOOC Ltd.	HKD	598 000	992 052	0,24
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	54 240	97 770	0,02

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	2 196 000	1 100 106	0,28
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	137 811	1 034 936	0,25
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	4 700	19 576	-
United Tractors Tbk. PT	IDR	121 900	188 715	0,05
			3 708 262	0,91

Sektor usług finansowych

AIA Group Ltd.	HKD	379 600	3 975 359	0,96
Bajaj Finance Ltd.	INR	25 287	1 500 093	0,37
Bajaj Finserv Ltd.	INR	6 978	917 823	0,22
Banco Bradesco SA Preference	BRL	265 030	2 385 161	0,58
Bandhan Bank Ltd., Reg. S	INR	155 807	1 109 321	0,27
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	133 480	1 251 938	0,31
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	11 379	1 173 967	0,29
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	628 000	1 740 663	0,43
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	467 000	1 836 459	0,45
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	166 500	209 458	0,05
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	304 000	691 425	0,17
FirstRand Ltd.	ZAR	291 135	1 304 318	0,32
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 497	282 706	0,07
HDFC Bank Ltd.	INR	66 323	1 181 283	0,29
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	38 500	1 247 476	0,31
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	31 718	1 071 103	0,26
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	836 800	1 475 217	0,36
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	5 917	137 236	0,03
ICICI Bank Ltd.	INR	60 786	458 646	0,11
Industrial Bank of Korea	KRW	66 809	679 299	0,17
Investec Ltd.	ZAR	78 655	465 505	0,11
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	83 677	772 451	0,19

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Itausa - Investimentos Itau SA Preference	BRL	429 276	1 505 973	0,37	Astral Poly Technik Ltd.	INR	23 564	388 492	0,10
KB Financial Group, Inc.	KRW	5 679	233 242	0,06	CCR SA	BRL	289 537	1 367 842	0,33
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	4 334	269 101	0,07	CJ Corp.	KRW	1 808	149 858	0,04
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	68 100	1 606 267	0,39	Cummins India Ltd.	INR	29 446	227 099	0,06
Malayan Banking Bhd.	MYR	535 736	1 130 853	0,28	Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	9 924	773 868	0,19
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	6 179	75 085	0,02	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	KRW	22 890	550 872	0,13
Meritz Securities Co. Ltd.	KRW	206 854	674 748	0,17	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	43 000	104 006	0,03
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	11 096	181 449	0,04	Hiwin Technologies Corp.	TWD	120 940	1 131 703	0,28
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	63 000	743 463	0,18	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	274 270	688 846	0,17
Public Bank Bhd.	MYR	186 700	886 538	0,22	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	239 202	1 705 749	0,41
REC Ltd.	INR	20 868	41 832	0,01	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	35 403	866 123	0,21
RMB Holdings Ltd.	ZAR	174 394	1 000 767	0,25	Latam Airlines Group SA	CLP	55 000	559 936	0,14
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	5 912	221 169	0,05	Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	46 500	86 374	0,02
Sundaram Finance Ltd.	INR	22 371	511 069	0,13	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	45 328	463 773	0,11
			34 948 463	8,56	S-1 Corp.	KRW	4 436	360 310	0,09
Służba zdrowia					SK Holdings Co. Ltd.	KRW	5 006	1 132 711	0,28
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	345 000	620 292	0,15	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	907 905	1 371 332	0,33
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	222 900	194 372	0,05	V-Guard Industries Ltd.	INR	40 661	121 097	0,03
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	128 300	630 863	0,15	Westports Holdings Bhd.	MYR	87 800	90 328	0,02
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CNH	60 500	430 619	0,11	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1 059 600	1 227 538	0,30
Divi's Laboratories Ltd.	INR	16 290	421 040	0,10	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	158 100	571 634	0,14
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	1 881 900	220 424	0,05				15 526 440	3,80
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	1 236 000	1 479 045	0,37	Technologia informacyjna				
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	25 000	315 616	0,08	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	111 200	1 538 428	0,38
			4 312 271	1,06	ASMedia Technology, Inc.	TWD	43 000	942 174	0,23
Przemysł					Asustek Computer, Inc.	TWD	56 000	432 572	0,11
Air China Ltd. 'H'	HKD	964 000	974 811	0,24					
Alfa SAB de CV 'A'	MXN	725 005	612 138	0,15					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	124 687	698 393	0,17	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	627 000	861 512	0,21
Broadcom, Inc. Preference 8%	USD	3 609	4 215 384	1,03	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	426 023	916 973	0,22
Canadian Solar, Inc.	USD	59 436	1 296 765	0,32	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	130 400	233 992	0,06
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	44 318	983 613	0,24	Pidilite Industries Ltd.	INR	32 512	631 658	0,15
LG Display Co. Ltd.	KRW	65 060	910 764	0,22	POSCO	KRW	1 063	215 803	0,05
Macronix International	TWD	541 000	671 031	0,16	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	369 000	880 403	0,22
Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	85 000	474 837	0,12	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	293 050	959 381	0,24
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	226 000	653 575	0,16	Shree Cement Ltd.	INR	349	99 559	0,02
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	178 000	1 298 785	0,32	Taiwan Cement Corp.	TWD	313 000	456 634	0,11
Parade Technologies Ltd.	TWD	7 000	143 548	0,04	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	906 000	1 004 327	0,25
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	92 000	721 191	0,18				8 665 693	2,12
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	170 035	8 191 503	2,01	Nieruchomości				
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	1 228	206 912	0,05	Central Pattana PCL, NVDR	THB	424 600	883 289	0,22
SK Hynix, Inc.	KRW	33 806	2 731 374	0,67	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	524 000	2 037 342	0,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	790 000	8 715 483	2,12	Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	219 330	338 718	0,08
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	145 000	714 953	0,18	Godrej Properties Ltd.	INR	137	1 897	-
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	36 910	1 117 719	0,27	Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	193 910	305 857	0,07
Tech Mahindra Ltd.	INR	19 228	205 261	0,05	Land & Houses PCL, NVDR	THB	2 734 500	899 213	0,22
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	110 100	498 778	0,12	Megaworld Corp.	PHP	2 065 200	162 142	0,04
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	29 350	495 604	0,12	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	195 900	454 338	0,11
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	136 300	966 436	0,24	Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	193 800	1 163 549	0,29
ZTE Corp. 'H'	HKD	358 400	1 094 353	0,27	Robinsons Land Corp.	PHP	240 200	130 420	0,03
			39 919 436	9,78	Swire Properties Ltd.	HKD	228 600	758 133	0,19
Materiały								7 134 898	1,75
Braskem SA Preference 'A'	BRL	103 992	772 126	0,19	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Formosa Plastics Corp.	TWD	134 000	446 099	0,11	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	624 101	265 457	0,07
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	433 595	1 187 226	0,29	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	84 383	1 271 577	0,30
					Equatorial Energia SA	BRL	84 854	481 265	0,12

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Korea Electric Power Corp.	KRW	45 539	1 093 362	0,27
Manila Electric Co.	PHP	23 640	147 250	0,04
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	4 150 300	648 146	0,16
Petronas Gas Bhd.	MYR	90 000	365 367	0,09
Ratch Group PCL, NVDR	THB	470 900	1 084 343	0,27
Torrent Power Ltd.	INR	167 640	666 943	0,16
			6 023 710	1,48
Akcje ogółem			186 895 952	45,79
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			311 575 557	76,33

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

Dobra podstawowe

NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	1 600 000	1 738 728	0,43
			1 738 728	0,43

Energia

Cosan Ltd., Reg. S 5.5% 20/09/2029	USD	1 100 000	1 150 166	0,28
			1 150 166	0,28

Sektor usług finansowych

Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	200 000	203 643	0,05
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	1 200 000	1 255 152	0,31
US Treasury Bill 0% 30/01/2020	USD	2 670 000	2 666 679	0,65
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	4 830 000	4 822 553	1,19
US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	1 200 000	1 197 110	0,29
US Treasury Bill 0% 05/03/2020	USD	1 890 000	1 884 875	0,46
US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	1 200 000	1 196 139	0,29
US Treasury Bill 0% 02/04/2020	USD	610 000	607 595	0,15
US Treasury Bill 0% 16/04/2020	USD	3 300 000	3 285 211	0,80

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	1 420 000	1 412 710	0,35
Woodside Finance Ltd., Reg. S 3.7% 15/09/2026	USD	200 000	208 366	0,05
			18 740 033	4,59

Przemysł

JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2 000 000	2 164 510	0,53
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	980 997	1 019 599	0,25
			3 184 109	0,78

Materiały

Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	USD	200 000	235 323	0,06
			235 323	0,06

Obligacje łącznie

			25 048 359	6,14
--	--	--	-------------------	-------------

Obligacje zamienne

Usługi komunikacyjne

JOYY, Inc., 144A 1.375% 15/06/2026	USD	4 400 000	3 994 693	0,97
Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	3 920 000	3 670 218	0,90
Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	3 262 000	3 507 156	0,86
			11 172 067	2,73

Dobra luksusowe

Huazhu Group Ltd. 0.375% 01/11/2022	USD	2 514 000	2 853 956	0,70
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	3 510 000	3 706 525	0,91
			6 560 481	1,61

Energia

BW Offshore Ltd., Reg. S 2.5% 12/11/2024	USD	3 600 000	3 582 162	0,87
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	4 000 000	3 130 000	0,77
			6 712 162	1,64

Sektor usług finansowych

Qudian, Inc., 144A 1% 01/07/2026	USD	3 123 000	2 311 020	0,57
			2 311 020	0,57

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	1 900 000	2 782 455	0,68
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	2 200 000	3 148 794	0,77
			5 931 249	1,45
Obligacje zamienne ogółem			32 686 979	8,00
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	80 981	675 750	0,17
			675 750	0,17
Dobra podstawowe				
Bunge Ltd. Preference 4.875%	USD	30 000	3 154 800	0,77
			3 154 800	0,77
Akcje ogółem			3 830 550	0,94
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			61 565 888	15,08

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc	EUR	376 982	22 599 916	5,53
			22 599 916	5,53
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	36 155	4 192 992	1,03
			4 192 992	1,03
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			26 792 908	6,56
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			26 792 908	6,56
Inwestycje ogółem			399 934 353	97,97
Środki pieniężne			9 182 459	2,25
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(884 000)	(0,22)
Aktywa netto ogółem			408 232 812	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	975 000	USD	1 208 486	07-01-2020 r.	Standard Chartered	80 157	0,02
COP	7 318 160 000	USD	2 101 059	09-01-2020 r.	BNP Paribas	142 536	0,04
HUF	182 700 000	USD	609 956	15-01-2020 r.	BNP Paribas	11 399	-
PLN	2 400 000	USD	614 790	15-01-2020 r.	Bank of America	19 088	0,01
COP	2 120 000 000	USD	615 385	16-01-2020 r.	HSBC	34 397	0,01
MYR	1 455 000	USD	347 048	29-01-2020 r.	Morgan Stanley	8 277	-
PHP	26 535 000	USD	515 613	29-01-2020 r.	ANZ	7 383	-
THB	10 905 000	USD	361 324	29-01-2020 r.	HSBC	5 783	-
THB	16 740 000	USD	553 575	29-01-2020 r.	Morgan Stanley	9 961	-
USD	1 074 501	INR	76 700 000	30-01-2020 r.	BNP Paribas	839	-
KRW	715 000 000	USD	613 760	31-01-2020 r.	Morgan Stanley	6 118	-
BRL	7 845 000	USD	1 868 487	04-02-2020 r.	BNP Paribas	80 928	0,02
BRL	4 750 000	USD	1 159 300	04-02-2020 r.	Goldman Sachs	21 034	0,01
EGP	5 095 000	USD	308 881	12-02-2020 r.	Goldman Sachs	6 884	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
RUB	79 200 000	USD	1 231 114	14-02-2020 r.	UBS	37 105	0,01
CZK	21 200 000	USD	922 043	18-02-2020 r.	HSBC	15 675	-
MXN	12 945 000	USD	675 697	18-02-2020 r.	Bank of America	4 496	-
MXN	11 055 000	USD	574 114	18-02-2020 r.	BNP Paribas	6 769	-
PHP	43 020 000	USD	842 885	24-02-2020 r.	Morgan Stanley	4 173	-
MYR	1 140 000	USD	273 644	25-02-2020 r.	Morgan Stanley	4 616	-
BRL	2 405 000	USD	568 088	03-03-2020 r.	J.P. Morgan	28 842	0,01
CLP	1 298 982 000	USD	1 589 008	03-03-2020 r.	BNP Paribas	143 384	0,04
CLP	445 750 000	USD	569 212	03-03-2020 r.	Deutsche Bank	25 264	0,01
COP	3 252 417 000	USD	921 038	03-03-2020 r.	UBS	73 448	0,02
MYR	7 595 000	USD	1 815 900	04-03-2020 r.	Morgan Stanley	37 690	0,01
COP	1 948 045 000	USD	574 645	09-03-2020 r.	BNP Paribas	20 756	0,01
COP	1 977 635 000	USD	569 595	09-03-2020 r.	Goldman Sachs	34 849	0,01
IDR	8 943 980 000	USD	631 369	09-03-2020 r.	HSBC	12 025	-
KRW	671 185 000	USD	565 161	09-03-2020 r.	State Street	17 227	-
PLN	4 365 000	USD	1 133 642	09-03-2020 r.	Citibank	19 367	0,01
COP	3 433 470 000	USD	997 029	10-03-2020 r.	BNP Paribas	52 304	0,01
HUF	93 740 000	USD	314 766	10-03-2020 r.	Citibank	4 923	-
HUF	482 520 000	USD	1 619 672	10-03-2020 r.	HSBC	25 905	0,01
KRW	1 397 915 000	USD	1 177 706	10-03-2020 r.	BNP Paribas	35 299	0,01
HUF	57 500 000	USD	193 995	13-03-2020 r.	Citibank	2 132	-
THB	24 350 000	USD	804 799	13-03-2020 r.	Goldman Sachs	15 204	-
EUR	515 000	USD	579 153	16-03-2020 r.	State Street	2 262	-
BRL	2 400 000	USD	575 816	02-04-2020 r.	State Street	18 936	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 077 435	0,27
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	15 103 064	USD	10 421 035	31-01-2020 r.	HSBC	195 570	0,05
EUR	26 079 894	USD	29 079 846	31-01-2020 r.	HSBC	281 802	0,07
PLN	4 163 644	USD	1 087 460	31-01-2020 r.	HSBC	12 269	-
SGD	4 557 452	USD	3 364 207	31-01-2020 r.	HSBC	25 626	-
USD	1	AUD	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	2	SGD	2	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	16	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	27 733 228	USD	1 941 568	31-01-2020 r.	HSBC	29 297	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						544 564	0,13
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 621 999	0,40
USD	1 077 061	GBP	835 000	07-01-2020 r.	Standard Chartered	(26 546)	(0,01)
USD	181 245	GBP	140 000	07-01-2020 r.	State Street	(3 791)	-
USD	2 554 327	EUR	2 277 000	09-01-2020 r.	Deutsche Bank	(5 517)	-
USD	304 347	PLN	1 180 000	15-01-2020 r.	Citibank	(7 310)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	169 401	PLN	660 000	15-01-2020 r.	HSBC	(4 915)	-
INR	81 400 000	USD	1 142 216	17-01-2020 r.	ANZ	(1 227)	-
INR	27 810 000	USD	391 856	17-01-2020 r.	Deutsche Bank	(2 041)	-
USD	606 735	INR	43 600 000	17-01-2020 r.	Bank of America	(4 408)	-
USD	912 137	INR	65 610 000	17-01-2020 r.	Citibank	(7 522)	-
INR	13 135 000	USD	184 844	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	(978)	-
USD	612 074	KRW	715 000 000	31-01-2020 r.	HSBC	(7 804)	-
USD	1 138 765	BRL	4 850 000	04-02-2020 r.	HSBC	(66 419)	(0,02)
USD	310 387	EGP	5 095 000	12-02-2020 r.	Goldman Sachs	(5 379)	-
USD	1 283 433	INR	93 000 000	14-02-2020 r.	BNP Paribas	(16 607)	-
USD	1 215 563	RUB	79 200 000	14-02-2020 r.	Barclays	(52 655)	(0,01)
USD	912 499	CZK	21 200 000	18-02-2020 r.	HSBC	(25 219)	(0,01)
USD	1 217 977	MXN	24 000 000	18-02-2020 r.	Bank of America	(43 099)	(0,01)
USD	426 036	BRL	1 800 000	03-03-2020 r.	Morgan Stanley	(20 731)	(0,01)
USD	565 180	ZAR	8 400 000	11-03-2020 r.	Goldman Sachs	(28 695)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(330 863)	(0,08)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	87 505	AUD	125 615	31-01-2020 r.	HSBC	(795)	-
USD	157 686	EUR	141 059	31-01-2020 r.	HSBC	(1 123)	-
USD	425	PLN	1 634	31-01-2020 r.	HSBC	(6)	-
USD	32 709	SGD	44 325	31-01-2020 r.	HSBC	(259)	-
USD	25 965	ZAR	371 477	31-01-2020 r.	HSBC	(434)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(2 617)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(333 480)	(0,08)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 288 519	0,32

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
iBovespa Index, 12/02/2020	150	BRL	111 010	0,03
KOSPI 200 Index, 12/03/2020	49	KRW	41 945	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	15	USD	2 135	-
SGX NIFTY 50 Index, 30/01/2020	(124)	USD	22 315	-
US 2 Year Note, 31/03/2020	(43)	USD	10 780	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	(9)	USD	7 576	-
US Long Bond, 20/03/2020	(9)	USD	23 707	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			219 468	0,05
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			219 468	0,05

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Flexible Retirement

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje					Obligacje				
Sektor usług finansowych					Sektor usług finansowych				
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	452 115	520 748	4,03	Spain Letras del Tesoro 0% 14/02/2020	EUR	950 000	950 574	7,36
Dutch Treasury Certificate 0% 28/02/2020	EUR	1 000 000	1 001 055	7,75	Spain Letras del Tesoro 0% 17/04/2020	EUR	1 260 000	1 262 091	9,76
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2025	EUR	914 855	929 458	7,19	US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	497 700	455 813	3,53
France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2025	EUR	479 915	532 263	4,12	US Treasury 2.75% 15/02/2028	USD	478 600	454 590	3,52
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/02/2020	EUR	1 035 000	1 035 968	8,02				11 811 275	91,42
Germany Treasury Bill 0% 10/06/2020	EUR	845 000	847 519	6,56	Obligacje łącznie				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 31/03/2020	EUR	1 000 000	1 000 879	7,75	11 811 275 91,42				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 30/04/2020	EUR	818 000	818 927	6,34	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	EUR	799 000	801 092	6,20	11 811 275 91,42				
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	1 176 000	1 200 298	9,29	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
					Fundusze notowane na giełdzie				
					Fundusze inwestycyjne				
					iShares Physical Gold Fund	USD	10 292	272 686	2,11
					272 686 2,11				
					Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem				
					272 686 2,11				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
					272 686 2,11				
					Inwestycje ogółem				
					12 083 961 93,53				
					Środki pieniężne				
					833 034 6,45				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					3 106 0,02				
					Aktywa netto ogółem				
					12 920 101 100,00				

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	1 617 051	USD	1 814 000	09-01-2020 r.	Deutsche Bank	3 485	0,03
EUR	134 858	USD	149 000	09-01-2020 r.	Morgan Stanley	2 322	0,02
EUR	131 138	USD	145 000	09-01-2020 r.	RBC	2 159	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 966	0,06
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	862 867	EUR	792 288	31-01-2020 r.	HSBC	3 582	0,03
SEK	92 819	EUR	8 880	31-01-2020 r.	HSBC	1	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						3 583	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						11 549	0,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Flexible Retirement

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
USD	434 000	EUR	390 311	09-01-2020 r.	Barclays	(4 265)	(0,03)
USD	326 000	EUR	294 000	09-01-2020 r.	Deutsche Bank	(4 021)	(0,03)
USD	294 000	EUR	266 064	09-01-2020 r.	Standard Chartered	(4 549)	(0,04)
USD	18 000	EUR	16 199	09-01-2020 r.	State Street	(188)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(13 023)	(0,10)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	29 094	CHF	31 629	31-01-2020 r.	HSBC	(79)	-
SEK	397	EUR	38	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(79)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(13 102)	(0,10)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 553)	(0,01)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	23	EUR	6 419	0,05
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	13	USD	36 762	0,29
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	10	USD	31 945	0,25
TOPIX Mini Index, 12/03/2020	32	JPY	498	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			75 624	0,59
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	9	AUD	(15 210)	(0,12)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	11	CAD	(14 765)	(0,12)
Long Gilt, 27/03/2020	4	GBP	(6 797)	(0,05)
SPI 200 Index, 19/03/2020	2	AUD	(3 934)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(40 706)	(0,32)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			34 918	0,27

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca stopę Euribor 3 miesiące otrzymuje stopę 3 Monthly iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index	J.P. Morgan	669 902	EUR	20-mar-2020	(4 104)
					EUR (4 104)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	945 000	906 483	0,06	Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	1 040 000	1 002 002	0,07
AT&T, Inc. 1.05% 05/09/2023	EUR	423 000	434 747	0,04	Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	1 230 000	1 182 366	0,09
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	216 000	209 321	0,02	Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	400 000	383 970	0,03
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	450 000	444 953	0,04	Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	500 000	499 164	0,04
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	169 000	198 376	0,02	Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	775 000	825 181	0,07
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	1 105 000	1 059 130	0,08	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.069% 05/02/2024	EUR	100 000	103 712	0,01
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	164 000	165 664	0,01	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.495% 11/09/2025	EUR	200 000	212 334	0,02
AT&T, Inc. 4.5% 09/03/2048	USD	569 000	562 603	0,05	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	188 000	197 989	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 1.25% 29/09/2025	EUR	300 000	316 285	0,03	Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024	EUR	235 000	250 421	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	238 000	243 565	0,02	Verizon Communications, Inc. 2.625% 01/12/2031	EUR	208 000	248 641	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026	EUR	169 000	178 807	0,01	Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	100 000	121 695	0,01
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	169 000	184 060	0,01	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	890 000	839 948	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024	EUR	474 000	488 681	0,04				13 597 209	1,11
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	450 000	442 080	0,04	Dobra luksusowe				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.625% 30/09/2024	EUR	169 000	210 338	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	760 000	702 939	0,06
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	300 000	312 690	0,03	Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	433 000	454 175	0,04
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	200 000	223 371	0,02	BMW Finance NV, Reg. S 0.375% 10/07/2023	EUR	396 000	400 451	0,03
Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	200 000	188 704	0,02	BMW Finance NV, Reg. S 1.125% 22/05/2026	EUR	169 000	178 176	0,01
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	570 000	518 227	0,04	Continental AG, Reg. S 3.125% 09/09/2020	EUR	338 000	345 809	0,03
Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	397 000	441 701	0,04	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 11/05/2022	EUR	445 000	447 349	0,04
					Daimler International Finance BV, Reg. S 0.875% 09/04/2024	EUR	169 000	173 223	0,01
					General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	535 000	483 616	0,04
					InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	254 000	272 434	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	600 000	601 044	0,05	Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	466 000	442 196	0,04
Kering SA, Reg. S 1.5% 05/04/2027	EUR	200 000	215 777	0,02	Carrefour SA, Reg. S 1.75% 15/07/2022	EUR	254 000	264 804	0,02
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	225 000	207 628	0,02	Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	495 000	473 732	0,04
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	975 000	763 568	0,06	Conagra Brands, Inc. 4.85% 01/11/2028	USD	400 000	408 357	0,03
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	798 000	731 979	0,06	Conagra Brands, Inc. 5.4% 01/11/2048	USD	220 000	241 122	0,02
Magna International, Inc. 1.9% 24/11/2023	EUR	284 000	302 495	0,02	Constellation Brands, Inc. 3.7% 06/12/2026	USD	147 000	139 194	0,01
McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 29/01/2024	EUR	200 000	204 225	0,02	Constellation Brands, Inc. 3.15% 01/08/2029	USD	307 000	276 913	0,02
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	445 000	389 286	0,03	Danone SA, Reg. S 0.424% 03/11/2022	EUR	300 000	304 257	0,02
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1 225 000	1 160 593	0,10	Diageo Finance plc, Reg. S 0.5% 19/06/2024	EUR	397 000	405 513	0,03
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	815 000	769 290	0,07	Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	EUR	301 000	312 163	0,03
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	162 000	160 249	0,01	General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	531 000	511 417	0,04
Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024	EUR	300 000	301 625	0,02	Heineken NV, Reg. S 1% 04/05/2026	EUR	338 000	353 342	0,03
Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	400 000	419 635	0,03	Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1.125% 14/08/2023	EUR	169 000	173 089	0,01
			9 685 566	0,79	JBS Investments II GmbH, 144A 7% 15/01/2026	USD	270 000	261 151	0,02
Dobra podstawowe					Keurig Dr Pepper, Inc. 3.551% 25/05/2021	USD	205 000	186 285	0,02
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1 291 000	1 210 338	0,11	Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	297 000	298 184	0,02
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	410 000	444 949	0,04	Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	347 000	373 700	0,03
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	412 000	436 902	0,04	Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035	EUR	128 000	147 673	0,01
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	133 000	148 131	0,01	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.25% 02/11/2029	EUR	169 000	185 743	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.7% 31/03/2026	EUR	406 000	469 983	0,04	Pernod Ricard SA, Reg. S 0.875% 24/10/2031	EUR	300 000	301 640	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	133 000	149 003	0,01	Philip Morris International, Inc. 1.875% 03/03/2021	EUR	254 000	259 943	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	496 000	486 217	0,04	Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027	EUR	338 000	453 899	0,04
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	307 000	282 841	0,02	Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	1 240 000	529 439	0,04
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	1 628 000	1 481 057	0,13	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	776 000	749 236	0,06
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	175 000	158 624	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	444 000	447 783	0,04	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	375 000	314 405	0,03
Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	416 000	427 135	0,03	Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	622 000	571 061	0,05
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	506 000	570 042	0,05	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1 284 000	1 068 251	0,09
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	169 000	176 175	0,01	Equinor ASA, Reg. S 0.875% 17/02/2023	EUR	443 000	454 856	0,04
Walmart, Inc. 4.875% 21/09/2029	EUR	85 000	121 204	0,01	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	134 000	123 133	0,01
			15 063 376	1,23	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	427 000	465 154	0,04
Energia					MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	818 000	745 080	0,06
Apache Corp. 4.25% 15/01/2030	USD	400 000	369 502	0,03	Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	USD	50 000	42 878	-
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	176 000	145 769	0,01	OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023	EUR	347 000	356 589	0,03
BG Energy Capital plc, Reg. S 1.25% 21/11/2022	EUR	355 000	367 037	0,03	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	404 000	390 116	0,03
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.373% 03/03/2022	EUR	222 000	229 082	0,02	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	790 000	652 502	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.231% 08/05/2031	EUR	191 000	199 588	0,02	Total Capital Canada Ltd., Reg. S 2.125% 18/09/2029	EUR	100 000	115 667	0,01
Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	21 984 000	18 587 281	1,51	Total Capital International SA, Reg. S 0.696% 31/05/2028	EUR	500 000	514 345	0,04
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	139 000	132 115	0,01	Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	USD	250 000	233 145	0,02
Canadian Natural Resources Ltd. 4.95% 01/06/2047	USD	461 000	504 555	0,04	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	245 000	235 218	0,02
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	120 000	113 330	0,01	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	450 000	275 105	0,02
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	539 000	561 031	0,05	Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	93 000	90 190	0,01
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	971 000	765 965	0,06				30 876 367	2,51
Chesapeake Energy Corp. 8% 15/01/2025	USD	561 000	294 528	0,02	Sektor usług finansowych				
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	783 000	733 737	0,06	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.375% 27/04/2021	EUR	169 000	183 144	0,01
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	440 000	399 849	0,03	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.5% 17/07/2023	EUR	169 000	171 454	0,01
Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	278 000	259 845	0,02	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2.875% 30/06/2025	EUR	200 000	202 686	0,02
Eni SpA, Reg. S 0.625% 19/09/2024	EUR	408 000	416 795	0,03	Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	349 000	358 281	0,03
Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	143 000	148 663	0,01	AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	USD	573 000	524 309	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
AerCap Ireland Capital DAC 2.875% 14/08/2024	USD	494 000	443 725	0,04	Bank of America Corp., Reg. S 0.75% 26/07/2023	EUR	180 000	184 005	0,01
Allianz Finance II BV, Reg. S 1.5% 15/01/2030	EUR	200 000	221 154	0,02	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028	EUR	267 000	287 574	0,02
Ally Financial, Inc. 4.125% 30/03/2020	USD	570 000	509 394	0,04	Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	793 000	752 944	0,06
Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	USD	395 000	363 779	0,03	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 06/04/2022	EUR	200 000	201 802	0,02
Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	846 000	790 217	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 21/05/2024	EUR	254 000	281 075	0,02
Ally Financial, Inc. 5.125% 30/09/2024	USD	385 000	378 183	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.75% 15/03/2029	EUR	300 000	329 190	0,03
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	580 000	579 272	0,05	Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	500 000	493 598	0,04
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	1 071 000	995 326	0,08	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.625% 14/11/2023	EUR	238 000	240 419	0,02
American Express Credit Corp. 0.625% 22/11/2021	EUR	176 000	178 356	0,01	Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	347 000	357 980	0,03
American International Group, Inc. 1.5% 08/06/2023	EUR	198 000	205 751	0,02	Belgium Treasury Bill 0% 14/05/2020	EUR	60 000 000	60 134 256	4,90
American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	222 000	237 629	0,02	Berkshire Hathaway, Inc. 0.625% 17/01/2023	EUR	410 000	418 532	0,03
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	178 000	185 989	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 3.75% 25/11/2020	EUR	169 000	175 180	0,01
Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	ARS	14 545 283	76 211	0,01	BNP Paribas SA, Reg. S 0.75% 11/11/2022	EUR	178 000	182 015	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6.75% Perpetual	USD	200 000	203 594	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 1.25% 19/03/2025	EUR	178 000	185 818	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.625% 21/02/2023	EUR	169 000	172 148	0,01	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.875% 20/03/2026	EUR	178 000	183 931	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	174 000	179 262	0,01	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	300 000	305 993	0,02
Aviva plc, Reg. S 1.875% 13/11/2027	EUR	178 000	195 287	0,02	BPCE SA, Reg. S 2.875% 22/04/2026	EUR	200 000	227 142	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.625% 17/01/2022	EUR	300 000	304 474	0,02	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	891 500	1 837 203	0,16
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600 000	541 500	0,04	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	620 400	1 593 475	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 03/03/2021	EUR	200 000	203 790	0,02	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	585 600	1 590 795	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	200 000	227 929	0,02	Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 22/09/2024	EUR	178 000	180 425	0,01
					CaixaBank SA, Reg. S 1.75% 24/10/2023	EUR	200 000	209 496	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	204 000	185 439	0,02	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	1 091 000	1 062 677	0,09
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	327 000	311 021	0,03	DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	178 000	184 122	0,01
CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	440 000	416 158	0,03	DNB Bank ASA, Reg. S 0.6% 25/09/2023	EUR	176 000	179 576	0,01
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1 195 000	1 145 416	0,09	Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	169 000	170 853	0,01
Citigroup, Inc., Reg. S 1.375% 27/10/2021	EUR	169 000	173 587	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	384 000	349 041	0,03
Citigroup, Inc., Reg. S 1.25% 10/04/2029	EUR	397 000	416 277	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	347 000	314 648	0,03
Colombia Government Bond 7.75% 14/04/2021	COP	447 000 000	125 883	0,01	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.2% 01/04/2024	EUR	368 000	387 885	0,03
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	6 505 000 000	2 231 774	0,19	Germany Treasury Bill 0% 08/04/2020	EUR	56 860 000	56 961 313	4,64
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	160 000	149 813	0,01	Germany Treasury Bill 0% 10/06/2020	EUR	121 100 000	121 461 048	9,89
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.125% 18/01/2028	EUR	183 000	194 149	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.5% 18/10/2021	EUR	88 000	92 191	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.5% 06/12/2022	EUR	254 000	258 344	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.125% 30/09/2024	EUR	169 000	183 035	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.875% 25/07/2023	EUR	169 000	190 643	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	178 000	195 996	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.125% 07/05/2031	EUR	100 000	104 003	0,01	HSBC France SA, Reg. S 0.6% 20/03/2023	EUR	100 000	101 823	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	EUR	169 000	174 477	0,01	HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	300 000	291 329	0,02
Credit Agricole SA, Reg. S 0.875% 19/01/2022	EUR	200 000	204 161	0,02	HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	750 000	682 928	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	200 000	218 458	0,02	HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	300 000	336 860	0,03
Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	254 000	285 679	0,02	Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	HUF	125 080 000	443 445	0,04
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1 090 000	973 595	0,08	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	305 280 000	1 139 912	0,09
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	EUR	173 000	179 475	0,01	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	9 130 000	38 771	-
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	250 000	247 166	0,02	Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	IDR	18 366 000 000	1 226 582	0,10
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	178 000	183 083	0,01	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	30 197 000 000	1 939 991	0,17
					Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	IDR	26 156 000 000	1 764 388	0,14

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
ING Bank NV, Reg. S 0.375% 26/11/2021	EUR	200 000	201 989	0,02	National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.35% 07/09/2022	EUR	178 000	180 011	0,01
ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	300 000	323 536	0,03	National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.625% 30/08/2023	EUR	169 000	172 520	0,01
ING Groep NV, Reg. S 1% 20/09/2023	EUR	200 000	205 978	0,02	Nationwide Building Society, Reg. S 1.125% 03/06/2022	EUR	169 000	173 977	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	EUR	396 000	404 176	0,03	Nationwide Building Society, Reg. S 0.625% 19/04/2023	EUR	176 000	179 554	0,01
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026	USD	750 000	689 352	0,06	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	178 000	185 233	0,02
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2.625% 23/04/2021	EUR	169 000	175 326	0,01	Nordea Bank Abp, Reg. S 0.875% 26/06/2023	EUR	169 000	173 160	0,01
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.5% 29/10/2026	EUR	347 000	374 833	0,03	Nordea Bank Abp, Reg. S 0.375% 28/05/2026	EUR	169 000	169 592	0,01
La Banque Postale SA, Reg. S 1% 16/10/2024	EUR	200 000	206 031	0,02	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	2 070 000	705 707	0,06
La Banque Postale SA, Reg. S 2% 13/07/2028	EUR	200 000	222 518	0,02	Peru Government Bond 6.9% 12/08/2037	PEN	2 762 000	895 763	0,07
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	178 000	198 619	0,02	Philippine Government Bond 4.95% 15/01/2021	PHP	5 000 000	88 774	0,01
Linde Finance BV, Reg. S 1.875% 22/05/2024	EUR	169 000	183 130	0,01	Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	PHP	78 000 000	1 372 990	0,11
Lloyds Bank plc, Reg. S 1% 19/11/2021	EUR	169 000	172 457	0,01	Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	56 000 000	1 194 167	0,10
Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	178 000	187 521	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	445 000	402 801	0,03
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	514 000	483 891	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 3.45% 23/04/2029	USD	949 000	903 974	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.5% 12/09/2027	EUR	169 000	180 445	0,01	Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	7 888 000	1 868 957	0,16
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 1.125% 20/01/2022	EUR	178 000	182 359	0,01	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	5 521 000	1 387 979	0,11
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	236 000	257 961	0,02	Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	3 550 000	1 103 701	0,09
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.25% 17/09/2021	EUR	178 000	182 299	0,01	Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	340 000	105 770	0,01
Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	21 738 700	1 020 558	0,08	Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	744 000	673 675	0,05
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	30 387 900	1 491 470	0,12	Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	RON	2 640 000	570 112	0,05
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	29 512 800	1 481 782	0,12	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	2 545 000	550 227	0,04
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	18 870 300	942 448	0,08					
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	146 000	150 001	0,01					
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	168 000	160 929	0,01					
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	408 000	427 886	0,03					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	915 000	172 564	0,01	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	186 000	185 840	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	475 000	458 989	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	163 000	158 316	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	169 000	180 699	0,01	Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	513 000	486 592	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	178 000	186 940	0,02	Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	44 947 000	1 368 615	0,11
Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	RUB	91 378 000	1 369 731	0,11	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	29 878 000	940 401	0,08
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	114 669 000	1 836 303	0,16	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	28 215 000	1 047 249	0,09
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	49 833 000	797 309	0,06	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	3 329 000	122 554	0,01
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	992 000	891 560	0,07	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	39 248 000	1 388 982	0,11
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	217 000	198 864	0,02	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	1 429 000	1 306 547	0,11
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 1.125% 08/09/2023	EUR	169 000	174 151	0,01	Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	TRY	2 043 900	304 262	0,02
Shell International Finance BV, Reg. S 0.375% 15/02/2025	EUR	338 000	344 142	0,03	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	5 392 506	758 799	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	315 000	305 335	0,02	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	5 133 592	722 750	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.375% 06/09/2030	EUR	300 000	326 840	0,03	UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	1 172 000	1 064 442	0,09
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 26/05/2023	EUR	300 000	307 018	0,02	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	355 000	373 494	0,03
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	200 000	218 968	0,02	UniCredit SpA, Reg. S 1% 18/01/2023	EUR	423 000	427 566	0,03
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	29 742 195	2 109 941	0,18	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	359 000	360 574	0,03
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	24 916 119	1 400 278	0,11	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	515 000	452 873	0,04
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	19 458 908	1 082 856	0,09	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/07/2029	USD	40 007 300	36 189 582	2,95
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 0.375% 10/02/2022	EUR	178 000	179 463	0,01	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	700 000	737 179	0,06
Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	434 000	403 091	0,03	Westpac Banking Corp., Reg. S 0.625% 22/11/2024	EUR	353 000	359 968	0,03
					Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	352 000	359 161	0,03
							362 489 634	29,48	

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Służba zdrowia									
AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	399 000	420 392	0,03	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	252 000	253 022	0,02
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	378 000	365 274	0,03	Molnlycke Holding AB, Reg. S 0.875% 05/09/2029	EUR	201 000	195 667	0,02
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	593 000	525 397	0,04	Pfizer, Inc. 0.25% 06/03/2022	EUR	176 000	177 620	0,01
Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	176 000	180 345	0,01	Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	335 000	306 896	0,02
Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	178 000	196 177	0,02	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	550 000	504 551	0,04
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	189 000	175 314	0,01	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	675 000	619 222	0,05
Boston Scientific Corp. 4% 01/03/2029	USD	979 000	965 018	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	169 000	183 585	0,01
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	1 110 000	1 002 275	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	817 000	722 065	0,07
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	339 000	306 089	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	EUR	250 000	303 115	0,02
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	25 000	26 543	-				12 483 885	1,02
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	389 000	385 113	0,03	Przemysł				
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	169 000	185 123	0,02	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	814 000	772 989	0,06
Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	EUR	169 000	195 511	0,02	Aeroports de Paris, Reg. S 1% 13/12/2027	EUR	300 000	317 673	0,03
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	590 000	535 722	0,04	Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	905 000	852 169	0,07
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	400 000	374 173	0,03	APRR SA, Reg. S 1.125% 15/01/2021	EUR	200 000	202 128	0,02
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	192 000	177 089	0,01	APRR SA, Reg. S 1.875% 06/01/2031	EUR	200 000	225 719	0,02
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	168 000	155 653	0,01	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.875% 18/01/2023	EUR	200 000	218 010	0,02
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 21/05/2026	EUR	169 000	179 919	0,01	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 21/02/2031	EUR	200 000	214 863	0,02
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.75% 21/05/2030	EUR	178 000	198 659	0,02	Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	500 000	519 611	0,04
HCA, Inc. 5% 15/03/2024	USD	1 215 000	1 183 064	0,11	CRH Finance DAC, Reg. S 3.125% 03/04/2023	EUR	178 000	195 578	0,02
HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	419 000	431 032	0,04	F-Brasile SpA, 144A 7.375% 15/08/2026	USD	204 000	192 419	0,02
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	290 000	298 175	0,02	FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027	EUR	169 000	176 966	0,01
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	96 000	91 003	0,01	FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	468 000	408 009	0,03
Humana, Inc. 3.125% 15/08/2029	USD	535 000	486 232	0,04	FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	385 000	333 536	0,03
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	170 000	178 850	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	200 000	181 305	0,01	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	169 000	185 361	0,02
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	400 000	372 415	0,03	Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	89 000	100 263	0,01
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	520 000	482 485	0,04	Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	235 000	248 937	0,02
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	279 000	300 003	0,02	Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	855 000	831 537	0,07
Honeywell International, Inc. 1.3% 22/02/2023	EUR	378 000	392 887	0,03	Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030	EUR	228 000	238 803	0,02
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	750 000	699 182	0,06	Mastercard, Inc. 1.1% 01/12/2022	EUR	178 000	183 638	0,01
John Deere Cash Management SA, Reg. S 0.5% 15/09/2023	EUR	169 000	172 268	0,01	Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028	EUR	141 000	177 929	0,01
Johnson Controls International plc 1.375% 25/02/2025	EUR	169 000	174 945	0,01	Oracle Corp. 2.25% 10/01/2021	EUR	200 000	205 184	0,02
Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	256 000	234 070	0,02				3 727 946	0,30
Motability Operations Group plc, Reg. S 0.875% 14/03/2025	EUR	254 000	262 566	0,02	Materiały				
Rentokil Initial plc, Reg. S 3.25% 07/10/2021	EUR	399 000	418 531	0,03	Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.25% 03/06/2025	EUR	300 000	320 852	0,03
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	300 000	280 354	0,02	Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	750 000	859 006	0,08
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	662 000	591 738	0,05	BASF SE, Reg. S 2% 05/12/2022	EUR	178 000	189 010	0,02
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	178 000	187 838	0,02	BASF SE, Reg. S 3% 07/02/2033	EUR	200 000	261 022	0,02
SNCF Mobilites, Reg. S 4.125% 19/02/2025	EUR	350 000	425 577	0,03	Dow Chemical Co. (The) 9.4% 15/05/2039	USD	93 000	136 214	0,01
United Parcel Service, Inc. 1.625% 15/11/2025	EUR	318 000	343 901	0,03	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	178 000	187 231	0,02
United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/07/2025	USD	215 000	199 283	0,02	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	178 000	184 255	0,01
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	218 000	198 199	0,02	DuPont de Nemours, Inc. 4.725% 15/11/2028	USD	236 000	238 689	0,02
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	435 000	403 167	0,03	DuPont de Nemours, Inc. 5.419% 15/11/2048	USD	254 000	280 786	0,02
Vinci SA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200 000	220 746	0,02	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	300 000	276 295	0,02
			11 171 130	0,91	HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 30/03/2023	EUR	169 000	178 964	0,01
Technologia informacyjna					HeidelbergCement AG, Reg. S 1.5% 07/02/2025	EUR	142 000	148 323	0,01
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	1 333 000	1 176 274	0,09	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.125% 01/12/2027	EUR	34 000	34 575	-
Apple, Inc. 1.375% 24/05/2029	EUR	347 000	380 020	0,03	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.375% 26/05/2023	EUR	169 000	176 704	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	174 000	165 237	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	645 000	611 358	0,05
Solvay SA, Reg. S 1.625% 02/12/2022	EUR	400 000	416 541	0,04	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.625% 01/10/2029	USD	625 000	562 728	0,05
			4 053 704	0,33	Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	750 000	711 095	0,06
Nieruchomości					UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	475 000	433 449	0,04
American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	358 000	386 023	0,03	Unibail-Rodamco- Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 27/02/2027	EUR	400 000	413 770	0,03
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	786 000	749 164	0,06	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.75% 15/01/2024	EUR	300 000	305 311	0,02
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	652 000	659 281	0,05	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	945 000	884 258	0,07
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	295 000	261 788	0,02	Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	1 000 000	894 305	0,08
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	58 000	57 753	-				13 879 475	1,13
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	388 000	360 245	0,03	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	340 000	361 912	0,03	ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	169 000	179 659	0,01
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	286 000	282 808	0,02	AES Corp. 4.5% 15/03/2023	USD	587 000	536 352	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	391 000	368 246	0,03	E.ON SE, Reg. S 0.875% 22/05/2024	EUR	169 000	174 362	0,01
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	940 000	850 437	0,07	E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	170 000	168 390	0,01
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	355 000	386 680	0,03	Electricite de France SA, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	500 000	523 480	0,04
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	1 077 000	1 020 887	0,09	EnBW International Finance BV, Reg. S 4.875% 16/01/2025	EUR	169 000	209 709	0,02
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	414 000	386 220	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 4.875% 17/04/2023	EUR	254 000	294 869	0,02
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	754 000	679 674	0,06	Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 17/10/2034	EUR	180 000	178 910	0,01
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	400 000	421 970	0,03	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	400 000	419 703	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.728% 05/06/2023	EUR	200 000	217 706	0,02	Engie SA, Reg. S 2.625% 20/07/2022	EUR	169 000	180 759	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	400 000	441 542	0,04	Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	200 000	216 382	0,02
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	398 000	348 330	0,03	Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	200 000	207 576	0,02
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	170 000	159 540	0,01	ESB Finance DAC, Reg. S 2.125% 08/06/2027	EUR	200 000	225 506	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	705 000	662 995	0,05	Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023	EUR	200 000	210 735	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Iberdrola International BV, Reg. S 1.125% 27/01/2023	EUR	200 000	206 707	0,02	Ateam, Inc.	JPY	1 700	15 065	-
Iberdrola International BV, Reg. S 1.875% 08/10/2024	EUR	200 000	216 561	0,02	Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	13 252	92 660	0,01
innogy Finance BV, Reg. S 1.625% 30/05/2026	EUR	178 000	191 664	0,02	BCE, Inc.	CAD	8 262	340 470	0,03
innogy Finance BV, Reg. S 5.75% 14/02/2033	EUR	110 000	173 190	0,01	CenturyLink, Inc.	USD	27 586	320 554	0,03
Naturgy Finance BV, Reg. S 1.375% 19/01/2027	EUR	200 000	211 601	0,02	Changyou.com Ltd., ADR	USD	900	7 803	-
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	500 000	466 696	0,04	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2 643	1 135 709	0,10
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	737 000	725 534	0,07	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	178 000	65 271	0,01
SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	169 000	173 811	0,01	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	162 000	135 702	0,01
Suez, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	300 000	313 202	0,03	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	26 000	85 002	0,01
TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 04/06/2021	EUR	254 000	257 283	0,02	Cogeco Communications, Inc.	CAD	403	31 065	-
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	250 000	264 717	0,02	Comcast Corp. 'A'	USD	39 417	1 583 214	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 0.875% 02/02/2022	EUR	200 000	203 803	0,02	Deutsche Telekom AG	EUR	27 217	396 552	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	200 000	211 768	0,02	Discovery, Inc. 'A'	USD	3 328	96 925	0,01
Vattenfall AB, Reg. S 6.25% 17/03/2021	EUR	169 000	182 141	0,01	Eutelsat Communications SA	EUR	3 180	46 078	-
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	300 000	327 502	0,03	Facebook, Inc. 'A'	USD	7 727	1 404 145	0,12
			7 852 572	0,64	Fox Corp. 'A'	USD	3 435	113 226	0,01
Obligacje łącznie			484 880 864	39,45	Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	5 600	70 464	0,01
Akcje					Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	TWD	22 000	39 284	-
Usługi komunikacyjne					Gravity Co. Ltd., ADR	USD	400	13 241	-
Activision Blizzard, Inc.	USD	7 177	375 585	0,03	GungHo Online Entertainment, Inc.	JPY	1 000	18 741	-
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	16 600	105 861	0,01	Iliad SA	EUR	2 984	344 801	0,03
Akatsuki, Inc.	JPY	900	43 084	-	ITV plc	GBP	91 758	162 933	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2 436	2 899 475	0,25	John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	1 665	72 032	0,01
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	1 300	45 565	-	JOYY, Inc., ADR	USD	358	17 132	-
AT&T, Inc.	USD	1 352	46 899	-	KDDI Corp.	JPY	12 100	320 156	0,03
					Koninklijke KPN NV	EUR	64 683	170 181	0,01
					LG Uplus Corp.	KRW	5 059	55 413	-
					Liberty Global plc 'A'	USD	11 834	238 017	0,02
					Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	7 852	44 442	-
					Mediaset SpA	EUR	14 667	39 014	-
					Meet Group, Inc. (The)	USD	1 293	5 768	-
					Metropole Television SA	EUR	7 148	119 943	0,01
					Mixi, Inc.	JPY	2 700	45 351	-
					Momo, Inc., ADR	USD	717	21 598	-
					MSG Networks, Inc. 'A'	USD	1 077	16 619	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
New Media Investment Group, Inc.	USD	7 706	41 815	-	Verizon Communications, Inc.	USD	694	37 777	-
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1 100	388 621	0,03	ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	1 852	68 269	0,01
NOS SGPS SA	EUR	2 401	11 525	-	Vodacom Group Ltd.	ZAR	23 949	175 290	0,01
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	32 300	801 076	0,08	Vodafone Group plc	GBP	248 293	428 509	0,03
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	600	20 942	-	Walt Disney Co. (The)	USD	5 885	752 798	0,07
Omnicom Group, Inc.	USD	8 741	628 248	0,05	WPP plc	GBP	21 205	265 942	0,02
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	12 521	174 167	0,01				21 335 806	1,74
Proximus SADP	EUR	11 370	290 162	0,02	Dobra luksusowe				
Publicis Groupe SA	EUR	12 974	523 631	0,04	Aaron's, Inc.	USD	11 092	560 256	0,05
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	1 551	35 216	-	Accor SA	EUR	24 210	1 010 768	0,08
REA Group Ltd.	AUD	925	59 553	-	adidas AG	EUR	6 661	1 930 357	0,17
RTL Group SA	EUR	2 242	98 603	0,01	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	5 597	1 056 810	0,10
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	5 043	90 833	0,01	Amazon.com, Inc.	USD	1 426	2 338 246	0,20
SINA Corp.	USD	871	28 698	-	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	125 000	62 926	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	75 900	169 143	0,01	Barratt Developments plc	GBP	6 792	59 631	-
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5 200	20 466	-	Basso Industry Corp.	TWD	5 000	7 308	-
Smiles Fidelidade SA	BRL	5 300	46 074	-	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4 610	337 175	0,03
Spotify Technology SA	USD	2 073	275 999	0,02	Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	26 572	408 783	0,03
Swisscom AG	CHF	1 400	661 765	0,06	Belluna Co. Ltd.	JPY	3 000	17 244	-
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	10 000	33 298	-	Bellway plc	GBP	2 869	128 440	0,01
Telecom Italia SpA	EUR	308 531	171 667	0,01	Berkeley Group Holdings plc	GBP	1 652	94 394	0,01
Telefonica Brasil SA, ADR Preference	USD	33 786	431 860	0,04	Booking Holdings, Inc.	USD	409	746 505	0,06
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	4 370	56 094	-	BorgWarner, Inc.	USD	2 282	87 747	0,01
Telefonica SA	EUR	56 312	350 655	0,03	Bovis Homes Group plc	GBP	5 263	84 047	0,01
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	855 300	218 421	0,02	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	30 000	27 616	-
Telenor ASA	NOK	25 946	414 688	0,03	Burberry Group plc	GBP	19 212	498 160	0,04
Television Francaise 1	EUR	3 520	26 048	-	Capri Holdings Ltd.	USD	1 400	46 563	-
Telstra Corp. Ltd.	AUD	120 046	264 437	0,02	Card Factory plc	GBP	11 669	20 295	-
Tencent Holdings Ltd.	HKD	27 400	1 171 975	0,11	Carnival Corp.	USD	5 407	244 802	0,02
T-Mobile US, Inc.	USD	7 677	532 798	0,04	Carter's, Inc.	USD	802	78 481	0,01
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	JPY	4 100	61 808	0,01	Cavco Industries, Inc.	USD	678	116 068	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	53 933	111 538	0,01	Century Communities, Inc.	USD	4 882	117 939	0,01
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	1 800	29 446	-	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.	HKD	54 000	8 491	-
Ubisoft Entertainment SA	EUR	2 678	164 911	0,01	Cia Hering	BRL	6 290	47 413	-
					CIE Automotive SA	EUR	1 389	29 280	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Cie Financiere Richemont SA	CHF	16 883	1 184 139	0,11	Handsome Co. Ltd.	KRW	510	12 344	-
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	9 801	1 069 289	0,10	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	2 907	74 500	0,01
CJ ENM Co. Ltd.	KRW	146	17 861	-	Haseko Corp.	JPY	6 700	79 716	0,01
Construtora Tenda SA	BRL	3 000	20 039	-	Headlam Group plc	GBP	6 720	42 278	-
Continental AG	EUR	2 907	335 061	0,03	Helen of Troy Ltd.	USD	2 148	344 265	0,03
Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	13 627	72 944	0,01	Home Depot, Inc. (The)	USD	11 787	2 276 278	0,20
Crest Nicholson Holdings plc	GBP	4 163	21 139	-	Home Product Center PCL, NVDR	THB	102 500	48 840	-
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	17 556	115 464	0,01	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	5 000	124 894	0,01
Daikyonishikawa Corp.	JPY	1 100	7 523	-	HUGO BOSS AG	EUR	3 204	138 605	0,01
Dana, Inc.	USD	2 886	46 405	-	Husqvarna AB 'B'	SEK	77 026	553 111	0,04
Deckers Outdoor Corp.	USD	2 139	320 875	0,03	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	600	38 276	-
Dollar General Corp.	USD	3 988	558 182	0,05	Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	128	7 926	-
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	30 000	25 076	-	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	235	46 231	-
DR Horton, Inc.	USD	19 927	931 985	0,08	Industria de Diseno Textil SA	EUR	37 872	1 191 073	0,11
eBay, Inc.	USD	30 169	959 863	0,08	Installed Building Products, Inc.	USD	2 347	143 594	0,01
EGE Endustri ve Ticaret A/S	TRY	153	13 284	-	Isuzu Motors Ltd.	JPY	9 600	100 219	0,01
Emperor Entertainment Hotel Ltd.	HKD	110 000	19 334	-	Jumei International Holding Ltd., ADR	USD	4 700	8 510	-
Exedy Corp.	JPY	900	17 925	-	JVCKenwood Corp.	JPY	15 000	33 215	-
Expedia Group, Inc.	USD	3 941	377 359	0,03	Kangwon Land, Inc.	KRW	1 456	33 133	-
Faurecia SE	EUR	1 998	95 964	0,01	Kia Motors Corp.	KRW	1 450	49 368	-
FCC Co. Ltd.	JPY	2 800	53 318	-	Kohl's Corp.	USD	500	22 446	-
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	4 401	58 067	-	Lear Corp.	USD	1 049	128 364	0,01
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	13 759	613 465	0,05	Leggett & Platt, Inc.	USD	12 798	579 819	0,05
Foot Locker, Inc.	USD	1 200	41 560	-	Lennar Corp. 'A'	USD	18 734	929 596	0,08
Ford Motor Co.	USD	50 260	412 836	0,03	LG Electronics, Inc.	KRW	2 090	115 725	0,01
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	2 107	22 213	-	LGI Homes, Inc.	USD	4 029	253 256	0,02
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	12 000	63 966	0,01	Lowe's Cos., Inc.	USD	9 217	983 269	0,08
Genting Bhd.	MYR	45 300	59 547	-	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 246	516 093	0,04
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	34 500	22 653	-	M/I Homes, Inc.	USD	2 827	99 728	0,01
GS Home Shopping, Inc.	KRW	123	14 039	-	Magna International, Inc.	CAD	6 103	298 714	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22 000	24 319	-	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	8 300	38 865	-
H&R Block, Inc.	USD	32 416	673 487	0,05	Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	1 500	54 618	-
					Marks & Spencer Group plc	GBP	48 109	120 785	0,01
					Martinrea International, Inc.	CAD	1 800	17 701	-
					MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	2 700	37 397	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Mazda Motor Corp.	JPY	3 900	29 387	-	Skyline Champion Corp.	USD	4 920	136 079	0,01
MDC Holdings, Inc.	USD	7 805	264 303	0,02	Starbucks Corp.	USD	6 529	508 137	0,04
Meritage Homes Corp.	USD	1 254	68 352	0,01	Starts Corp., Inc.	JPY	700	15 801	-
Mizuno Corp.	JPY	500	11 180	-	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	9 100	121 006	0,01
Mohawk Industries, Inc.	USD	7 918	953 012	0,08	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	3 700	48 237	-
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	29 834	115 985	0,01	Tachi-S Co. Ltd.	JPY	900	10 299	-
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	1 800	21 710	-	Tama Home Co. Ltd.	JPY	2 900	38 941	-
NagaCorp Ltd.	HKD	20 000	31 025	-	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	25 731	499 520	0,04
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	5 283	576 597	0,05	Taylor Wimpey plc	GBP	54 458	123 853	0,01
Newell Brands, Inc.	USD	19 782	336 030	0,03	Tempur Sealy International, Inc.	USD	8 233	634 459	0,05
Next plc	GBP	2 257	186 266	0,02	Tianneng Power International Ltd.	HKD	10 000	6 756	-
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	21 000	16 882	-	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	700	12 051	-
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	5 500	43 999	-	Toll Brothers, Inc.	USD	20 208	709 081	0,06
NIKE, Inc. 'B'	USD	10 677	956 452	0,08	Tomy Co. Ltd.	JPY	3 700	42 582	-
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	67 500	345 725	0,03	TopBuild Corp.	USD	3 294	301 612	0,02
NOK Corp.	JPY	3 200	42 033	-	Topre Corp.	JPY	1 500	21 371	-
NVR, Inc.	USD	288	980 315	0,08	Toyota Motor Corp.	JPY	8 100	505 755	0,04
Ocado Group plc	GBP	8 567	128 851	0,01	Tractor Supply Co.	USD	2 382	196 797	0,02
Pandora A/S	DKK	5 435	210 800	0,02	TRI Pointe Group, Inc.	USD	22 962	317 996	0,03
Persimmon plc	GBP	4 832	153 135	0,01	Trigano SA	EUR	223	20 984	-
PetMed Express, Inc.	USD	885	18 259	-	Truworths International Ltd.	ZAR	19 311	60 313	-
Petrobras Distribuidora SA	BRL	25 081	167 021	0,01	TS Tech Co. Ltd.	JPY	1 400	38 374	-
Peugeot SA	EUR	4 098	87 287	0,01	Tupperware Brands Corp.	USD	2 800	20 655	-
Piolax, Inc.	JPY	600	10 183	-	Unipres Corp.	JPY	1 100	13 650	-
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	1 166	77 702	0,01	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	5 832	74 687	0,01
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	2 600	9 117	-	Vitec Group plc (The)	GBP	1 224	15 833	-
Prosus NV	EUR	17 107	1 138 128	0,10	Volkswagen AG Preference	EUR	5 731	1 010 031	0,08
PulteGroup, Inc.	USD	40 237	1 388 552	0,12	Whirlpool Corp.	USD	7 997	1 038 348	0,08
Redrow plc	GBP	4 783	41 903	-	William Lyon Homes 'A'	USD	5 365	94 888	0,01
Renault SA	EUR	728	30 707	-	Williams-Sonoma, Inc.	USD	13 548	883 471	0,07
Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	1 121	24 774	-	Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	727	52 208	-
Sands China Ltd.	HKD	70 000	332 053	0,03	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	80 000	94 158	0,01
Schaeffler AG Preference	EUR	2 649	25 505	-	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	3 400	60 110	-
Shimachu Co. Ltd.	JPY	900	21 778	-	YDUQS Part	BRL	10 081	105 987	0,01
Showa Corp.	JPY	2 200	40 050	-	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	900	15 404	-
Signet Jewelers Ltd.	USD	15 111	289 156	0,02	Yum! Brands, Inc.	USD	3 597	322 293	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
ZAGG, Inc.	USD	3 000	21 037	-	Lawson, Inc.	JPY	2 100	105 859	0,01
			45 344 656	3,69	Medifast, Inc.	USD	493	47 625	-
Dobra podstawowe					Minerva SA	BRL	16 267	46 216	-
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	6 000	88 782	0,01	Natural Health Trends Corp.	USD	1 200	5 681	-
Altria Group, Inc.	USD	2 400	106 419	0,01	Nestle SA	CHF	55 302	5 343 383	0,44
Ambev SA, ADR	USD	9 756	40 334	-	NongShim Co. Ltd.	KRW	122	22 621	-
Amsterdam Commodities NV	EUR	873	18 115	-	Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	USD	2 364	85 092	0,01
Astral Foods Ltd.	ZAR	3 105	42 802	-	PepsiCo, Inc.	USD	5 101	621 039	0,05
Austevoll Seafood ASA	NOK	2 107	19 260	-	Philip Morris CR A/S	CZK	47	28 263	-
AVI Ltd.	ZAR	20 639	116 566	0,01	Philip Morris International, Inc.	USD	10 025	764 474	0,06
Beiersdorf AG	EUR	10 388	1 107 880	0,09	President Chain Store Corp.	TWD	5 000	45 154	-
Britvic plc	GBP	11 999	127 627	0,01	Procter & Gamble Co. (The)	USD	14 984	1 659 559	0,14
Carrefour SA	EUR	87 745	1 311 788	0,11	Raia Drogasil SA	BRL	22 531	556 581	0,05
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	116 000	416 765	0,03	Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	4 514	49 086	-
Clicks Group Ltd.	ZAR	4 684	76 295	0,01	SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	2 789	34 969	-
Clorox Co. (The)	USD	2 449	333 310	0,03	Stock Spirits Group plc	GBP	9 483	23 028	-
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	44 525	306 601	0,02	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	2 500	92 390	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	13 836	680 550	0,06	Swedish Match AB	SEK	2 165	100 051	0,01
Coca-Cola European Partners plc	USD	4 702	212 127	0,02	Tate & Lyle plc	GBP	15 972	142 783	0,01
Colgate-Palmolive Co.	USD	6 955	425 946	0,03	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	30 000	45 520	-
Costco Wholesale Corp.	USD	3 017	791 970	0,06	Unilever plc	GBP	3 735	191 081	0,02
Danone SA	EUR	36 807	2 720 037	0,23	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	41 000	90 358	0,01
Diageo plc	GBP	13 326	501 540	0,04	Vitasoy International Holdings Ltd.	HKD	14 000	45 128	-
Edgewell Personal Care Co.	USD	2 119	57 583	-	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	73 172	186 491	0,02
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 264	231 999	0,02	Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	23 500	63 979	0,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	14 056	118 320	0,01				22 616 930	1,84
Glanbia plc	EUR	6 626	67 983	0,01	Energia				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	6 487	598 101	0,05	Aker BP ASA	NOK	3 025	88 435	0,01
Hershey Co. (The)	USD	2 859	374 131	0,03	Antero Midstream Corp.	USD	2 700	17 566	-
Imperial Brands plc	GBP	4 698	103 255	0,01	Beach Energy Ltd.	AUD	106 455	165 936	0,01
Ingredion, Inc.	USD	1 886	156 383	0,01	Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	900	18 367	-
John B Sanfilippo & Son, Inc.	USD	366	29 844	-	Cabot Oil & Gas Corp.	USD	33 178	505 086	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	3 439	419 014	0,03	Chevron Corp.	USD	2 933	312 437	0,03
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	72 500	131 392	0,01	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	76 000	40 647	-
Kraft Heinz Co. (The)	USD	13 051	367 927	0,03					
KT&G Corp.	KRW	1 661	119 873	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
CNOOC Ltd.	HKD	123 000	181 572	0,01	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	22 600	83 764	0,01
Diversified Gas & Oil plc, Reg. S	GBP	21 888	27 412	-	Repsol SA	EUR	70 043	975 698	0,09
DNO ASA	NOK	52 541	61 708	0,01	Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	63 774	26 976	-
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	11 690	689 338	0,07	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	6 762	176 928	0,01
Enerflex Ltd.	CAD	4 900	41 163	-	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	14 171	372 448	0,03
Enerplus Corp.	CAD	4 500	28 433	-	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	13 417	353 341	0,03
Eni SpA	EUR	28 569	395 566	0,03	Santos Ltd.	AUD	9 466	48 210	-
Equinor ASA	NOK	23 258	414 341	0,03	Saras SpA	EUR	8 648	12 401	-
Exxon Mobil Corp.	USD	1 028	63 450	0,01	Schlumberger Ltd.	USD	3 880	139 065	0,01
Gazprom PJSC, ADR	USD	8 030	58 792	-	Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	2 400	30 763	-
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	1 059	90 439	0,01	Subsea 7 SA	NOK	6 962	74 169	0,01
Grupa Lotos SA	PLN	2 094	41 132	-	Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	10 229	73 409	0,01
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	25 043	62 580	0,01	Tatneft PJSC, ADR	USD	916	60 203	-
Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	141 500	28 880	-	TechnipFMC plc	EUR	57 859	1 094 113	0,10
HollyFrontier Corp.	USD	2 112	93 424	0,01	Tethys Oil AB	SEK	3 439	27 783	-
Hunting plc	GBP	3 511	17 233	-	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	6 149	166 720	0,01
Inpex Corp.	JPY	18 600	169 940	0,01	Tidewater, Inc.	USD	600	10 258	-
Iwatani Corp.	JPY	700	21 162	-	TOTAL SA	EUR	51 496	2 533 602	0,22
Jagged Peak Energy, Inc.	USD	2 494	18 630	-	Toyo Kanetsu KK	JPY	600	11 615	-
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	2 400	57 011	-	Valero Energy Corp.	USD	991	81 694	0,01
Laredo Petroleum, Inc.	USD	27 800	68 978	0,01	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	13 348	285 913	0,02
LUKOIL PJSC, ADR	USD	5 944	524 583	0,04				11 985 561	0,98
Lundin Petroleum AB	SEK	2 646	80 617	0,01	Sektor usług finansowych				
Modec, Inc.	JPY	1 200	25 489	-	Admiral Group plc	GBP	3 164	85 911	0,01
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	5 620	49 974	-	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1 399	104 840	0,01
Northern Oil and Gas, Inc.	USD	30 100	61 253	-	Aflac, Inc.	USD	6 919	324 572	0,03
OMV AG	EUR	4 287	214 693	0,02	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	221 000	86 487	0,01
Parex Resources, Inc.	CAD	3 900	63 882	0,01	AIA Group Ltd.	HKD	137 000	1 276 679	0,10
Penn Virginia Corp.	USD	1 600	42 892	-	AIB Group plc	EUR	23 821	74 417	0,01
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	362 000	161 370	0,01	American Equity Investment Life Holding Co.	USD	2 900	76 328	0,01
Petrofac Ltd.	GBP	7 722	34 770	-	American Financial Group, Inc.	USD	3 437	334 538	0,03
Plains GP Holdings LP 'A'	USD	6 213	103 996	0,01	American National Insurance Co.	USD	600	62 485	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	4 984	100 522	0,01	Ameriprise Financial, Inc.	USD	967	142 503	0,01
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	31 940	32 488	-	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	3 908	17 985	-
ProPetro Holding Corp.	USD	7 100	70 301	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Aon plc	USD	2 323	429 130	0,03	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	74 000	49 696	-
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1 721	49 168	-	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	53 200	186 160	0,02
Ashmore Group plc	GBP	3 781	23 032	-	Chubb Ltd.	USD	3 713	513 024	0,04
ASR Nederland NV	EUR	7 558	252 135	0,02	Chugoku Bank Ltd. (The)	JPY	1 900	17 033	-
Assicurazioni Generali SpA	EUR	19 361	356 146	0,03	CI Financial Corp.	CAD	6 500	96 379	0,01
Assured Guaranty Ltd.	USD	2 138	93 367	0,01	Citigroup, Inc.	USD	1 200	84 645	0,01
ASX Ltd.	AUD	1 634	79 642	0,01	Cohen & Steers, Inc.	USD	835	46 852	-
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1 700	70 833	0,01	Comerica, Inc.	USD	5 850	370 397	0,03
Awa Bank Ltd. (The)	JPY	600	11 823	-	Commonwealth Bank of Australia	AUD	9 481	471 805	0,04
AXA SA	EUR	54 083	1 358 024	0,11	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	7 600	27 678	-
Banca IFIS SpA	EUR	1 146	16 044	-	Credit Suisse Group AG	CHF	2 820	34 079	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	97 067	483 685	0,04	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	14 000	16 636	-
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	201 104	40 784	-	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	HKD	2 800	9 798	-
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	33 400	159 902	0,01	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	17 300	252 460	0,02
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	413 300	886 404	0,07	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	5 000	22 339	-
Bank Hapoalim BM	ILS	7 267	53 762	-	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	31 400	536 921	0,04
Bank of America Corp.	USD	40 155	1 252 310	0,10	Deutsche Bank AG	EUR	7 092	49 055	-
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	257 000	97 626	0,01	Direct Line Insurance Group plc	GBP	24 866	91 378	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	12 335	60 219	-	Discover Financial Services	USD	8 554	641 799	0,05
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2 385	106 273	0,01	DNB ASA	NOK	81 099	1 350 104	0,11
Barclays plc	GBP	56 589	119 543	0,01	Erie Indemnity Co. 'A'	USD	713	105 389	0,01
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	11 811	98 574	0,01	Erste Group Bank AG	EUR	43 558	1 461 806	0,13
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	323	64 764	0,01	Evercore, Inc. 'A'	USD	2 996	199 401	0,02
BlackRock, Inc.	USD	1 139	506 373	0,04	FactSet Research Systems, Inc.	USD	1 358	323 173	0,03
BNP Paribas SA	EUR	1 097	57 955	-	Federated Investors, Inc. 'B'	USD	7 073	206 500	0,02
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	54 500	168 050	0,01	Fidelity National Financial, Inc.	USD	6 344	254 666	0,02
Brighthouse Financial, Inc.	USD	1 600	54 955	-	First American Financial Corp.	USD	5 703	295 219	0,02
Brown & Brown, Inc.	USD	7 542	264 074	0,02	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	226	107 116	0,01
Cadence BanCorp	USD	4 094	65 154	0,01	First Republic Bank	USD	1 935	201 591	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2 884	212 951	0,02	Franklin Resources, Inc.	USD	6 267	143 537	0,01
Capital One Financial Corp.	USD	1 377	125 335	0,01	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	3 100	120 269	0,01
Capital One Financial Corp. Preference	USD	20 000	447 915	0,04	Globe Life, Inc.	USD	1 100	102 780	0,01
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	5 900	30 018	-					
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	871 000	668 533	0,05					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	530	108 074	0,01	Manulife Financial Corp.	CAD	11 100	199 597	0,02
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	6 365	598 055	0,05	Medibank Pvt Ltd.	AUD	31 552	62 077	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	69 650	343 870	0,03	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	72 000	65 446	0,01
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	9 000	9 751	-	MetLife, Inc.	USD	2 516	113 217	0,01
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	801	43 109	-	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	13 040	15 104	-
Hana Financial Group, Inc.	KRW	3 818	108 022	0,01	MGIC Investment Corp.	USD	21 770	272 604	0,02
Hargreaves Lansdown plc	GBP	3 846	87 514	0,01	Moelis & Co. 'A'	USD	2 090	60 576	-
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	6 970	376 079	0,03	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	2 400	70 443	0,01
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	11 107	621 327	0,05	MSCI, Inc.	USD	1 787	408 263	0,03
Houlihan Lokey, Inc.	USD	1 274	55 609	-	Nasdaq, Inc.	USD	7 379	702 437	0,06
HSBC Holdings plc	HKD	21 200	147 111	0,01	National Bank of Canada	CAD	4 462	220 313	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	21 287	148 167	0,01	NN Group NV	EUR	4 397	148 707	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	303 000	207 324	0,02	Northwest Bancshares, Inc.	USD	2 119	31 414	-
Industrial Bank of Korea	KRW	5 238	47 392	-	ORIX Corp.	JPY	2 600	38 279	-
Industrivarden AB 'C'	SEK	1 843	39 851	-	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	19 700	142 922	0,01
ING Groep NV	EUR	25 169	269 006	0,02	Partners Group Holding AG	CHF	1 160	949 237	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	585 526	1 375 108	0,11	Phoenix Holdings Ltd. (The)	ILS	2 873	15 331	-
Invesco Ltd.	USD	7 862	124 948	0,01	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	34 500	362 284	0,03
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	81 220	660 433	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 996	283 502	0,02
Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	6 700	33 418	-	Popular, Inc.	USD	2 000	103 985	0,01
Janus Henderson Group plc	USD	3 383	73 738	0,01	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	11 362	114 983	0,01
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	5 705	108 019	0,01	Power Corp. of Canada	CAD	4 111	93 759	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	20 290	2 495 872	0,21	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	12 317	99 751	0,01
Julius Baer Group Ltd.	CHF	25 099	1 155 620	0,09	Principal Financial Group, Inc.	USD	3 609	175 016	0,01
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	92 100	414 679	0,03	Progressive Corp. (The)	USD	6 199	398 733	0,03
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	482	42 995	-	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	1 603	102 453	0,01
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	112 800	55 267	-	Raiffeisen Bank International AG	EUR	3 443	77 089	0,01
Legal & General Group plc	GBP	43 132	153 685	0,01	Raymond James Financial, Inc.	USD	1 069	85 408	0,01
Lincoln National Corp.	USD	2 102	109 232	0,01	Regions Financial Corp.	USD	21 966	333 581	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	1 090 024	801 132	0,07	Reinet Investments SCA	ZAR	1 947	34 298	-
M&T Bank Corp.	USD	678	101 926	0,01	RHB Bank Bhd.	MYR	45 000	56 552	-
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	3 125	110 506	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RMB Holdings Ltd.	ZAR	16 946	86 533	0,01	Służba zdrowia				
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	36 388	102 825	0,01	Abbott Laboratories	USD	13 395	1 033 951	0,08
Sampo OYJ 'A'	EUR	35 527	1 382 356	0,11	AbbVie, Inc.	USD	10 806	850 570	0,07
Sanlam Ltd.	ZAR	6 438	32 327	-	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 600	152 490	0,01
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	31 576	461 923	0,04	Allergan plc	USD	526	89 088	0,01
Singapore Exchange Ltd.	SGD	13 700	80 255	0,01	AmerisourceBergen Corp.	USD	2 132	158 575	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' SLM Corp.	SEK	179 638	1 514 515	0,13	Amgen, Inc.	USD	7 425	1 586 536	0,13
Societe Generale SA	EUR	3 275	101 574	0,01	Anthem, Inc.	USD	1 752	475 583	0,04
Sofina SA	EUR	165	31 779	-	Arena Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 670	67 333	0,01
Sony Financial Holdings, Inc.	JPY	5 800	123 855	0,01	Astellas Pharma, Inc.	JPY	50 800	765 030	0,06
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	9 725	103 912	0,01	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	128 600	99 787	0,01
Standard Chartered plc	GBP	14 931	125 084	0,01	Baxter International, Inc.	USD	3 238	240 242	0,02
Standard Life Aberdeen plc	GBP	33 790	130 371	0,01	Bayer AG	EUR	28 336	2 063 144	0,17
Sterling Bancorp	USD	5 387	100 355	0,01	Biogen, Inc.	USD	2 624	690 238	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	2 900	95 080	0,01	Bio-Techne Corp.	USD	575	111 167	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	3 500	141 258	0,01	Boston Scientific Corp.	USD	6 008	240 350	0,02
Synchrony Financial	USD	5 712	182 924	0,01	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	23 933	1 355 546	0,11
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2 868	310 309	0,03	Cardinal Health, Inc.	USD	7 664	345 581	0,03
TBC Bank Group plc	GBP	557	8 515	-	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	6 337	20 651	-
Truist Financial Corp.	USD	2 256	113 019	0,01	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	1 320	178 196	0,01
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	114 944	191 306	0,02	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	34 000	43 477	-
Turkiye Halk Bankasi A/S	TRY	211 890	188 527	0,02	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	HKD	38 000	16 290	-
UBS Group AG	CHF	114 185	1 287 227	0,10	Clinigen Group plc	GBP	6 027	65 523	0,01
UniCredit SpA	EUR	3 893	50 687	-	Cochlear Ltd.	AUD	605	84 388	0,01
Unipol Gruppo SpA	EUR	6 978	35 672	-	Coloplast A/S 'B'	DKK	1 036	114 584	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	29 600	516 579	0,04	CSL Ltd.	AUD	2 876	492 816	0,04
Unum Group	USD	6 318	160 980	0,01	Danaher Corp.	USD	5 806	789 712	0,06
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	3 336	49 631	-	DaVita, Inc.	USD	5 590	367 878	0,03
Walker & Dunlop, Inc.	USD	582	33 689	-	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	USD	417	22 218	-
Wells Fargo & Co.	USD	742	35 327	-	Eli Lilly & Co.	USD	3 425	400 333	0,03
Wendel SA	EUR	4 309	510 617	0,04	Fleury SA	BRL	6 847	46 283	-
Willis Towers Watson plc	USD	1 197	214 671	0,02	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	7 709	386 838	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	416	152 332	0,01	Galapagos NV	EUR	1 992	373 699	0,03
			45 346 809	3,68	Gilead Sciences, Inc.	USD	11 254	649 981	0,05

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
GlaxoSmithKline plc	GBP	87 471	1 829 903	0,15	Terumo Corp.	JPY	7 200	225 924	0,02
Haw Par Corp. Ltd.	SGD	1 400	11 840	-	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3 735	1 080 078	0,09
HCA Healthcare, Inc.	USD	5 477	718 638	0,06	Triple-S Management Corp. 'B'	USD	1 061	17 647	-
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	2 301	53 874	-	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	5 000	12 245	-
Indivior plc	GBP	34 491	15 818	-	UCB SA	EUR	1 216	86 214	0,01
Innoviva, Inc.	USD	5 500	69 359	0,01	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4 043	1 055 714	0,09
Ipsen SA	EUR	2 177	171 983	0,01	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	2 587	328 106	0,03
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1 359	179 780	0,01	US Physical Therapy, Inc.	USD	306	30 976	-
Johnson & Johnson	USD	12 281	1 587 020	0,13	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	4 273	565 423	0,05
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	500	24 420	-				39 589 163	3,22
Koninklijke Philips NV	EUR	5 698	247 977	0,02	Przemysł				
Lonza Group AG	CHF	2 811	915 543	0,07	3M Co.	USD	1 965	306 795	0,02
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	28 000	18 637	-	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	3 212	114 508	0,01
McKesson Corp.	USD	4 145	505 285	0,04	Acuity Brands, Inc.	USD	1 480	181 064	0,01
MEDNAX, Inc.	USD	1 600	38 589	-	ADT, Inc.	USD	6 902	47 597	-
Merck & Co., Inc.	USD	27 244	2 207 818	0,18	Aena SME SA, Reg. S	EUR	860	146 630	0,01
Molina Healthcare, Inc.	USD	1 224	147 946	0,01	AGC, Inc.	JPY	3 300	104 209	0,01
Mylan NV	USD	8 286	143 110	0,01	Air Canada	CAD	4 898	163 274	0,01
Netcare Ltd.	ZAR	100 895	124 639	0,01	Air France-KLM	EUR	10 809	107 269	0,01
Novartis AG	CHF	19 742	1 673 030	0,14	Airbus SE	EUR	17 246	2 250 257	0,19
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	9 223	477 269	0,04	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	98 500	217 626	0,02
Perrigo Co. plc	USD	500	22 870	-	Allegion plc	USD	7 349	811 004	0,08
Pfizer, Inc.	USD	20 312	703 052	0,06	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	11 843	508 869	0,04
Premier, Inc. 'A'	USD	520	17 381	-	Alstom SA	EUR	22 930	968 334	0,09
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	11 923	97 928	0,01	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	74 000	38 931	-
Quest Diagnostics, Inc.	USD	3 636	343 862	0,03	AO Smith Corp.	USD	17 074	720 957	0,06
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	1 591	71 847	0,01	ArcBest Corp.	USD	1 100	26 575	-
Roche Holding AG	CHF	20 509	5 938 425	0,49	Armstrong World Industries, Inc.	USD	4 936	411 032	0,03
Sanofi	EUR	27 721	2 484 356	0,21	Asahi Diamond Industrial Co. Ltd.	JPY	3 000	15 544	-
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	800	44 958	-	Atlas Copco AB 'A'	SEK	6 927	247 714	0,02
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3 000	164 403	0,01	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	39 366	128 132	0,01
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	4 790	85 651	0,01	Babcock International Group plc	GBP	10 420	77 123	0,01
St Shine Optical Co. Ltd.	TWD	1 000	13 502	-	Barloworld Ltd.	ZAR	7 033	50 329	-
Straumann Holding AG	CHF	660	578 426	0,05	Bouygues SA	EUR	3 621	137 163	0,01
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 241	46 448	-	bpost SA	EUR	1 630	16 789	-
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	2 243	33 171	-					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Brambles Ltd.	AUD	16 635	121 387	0,01	GEA Group AG	EUR	27 829	820 399	0,08
Builders FirstSource, Inc.	USD	3 965	89 584	0,01	Geberit AG	CHF	608	304 551	0,02
Bunzl plc	GBP	12 706	308 544	0,03	Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	1 148	9 041	-
Bureau Veritas SA	EUR	17 125	398 328	0,03	GrafTech International Ltd.	USD	6 831	70 235	0,01
Caterpillar, Inc.	USD	1 938	253 549	0,02	Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	600	16 744	-
CCR SA	BRL	27 438	115 344	0,01	Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	861	8 104	-
Cembre SpA	EUR	789	18 936	-	Hazama Ando Corp.	JPY	4 900	37 809	-
Central Japan Railway Co.	JPY	2 500	446 016	0,04	Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	843	24 205	-
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	8 689	598 837	0,05	Herc Holdings, Inc.	USD	874	38 501	-
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	37 000	143 493	0,01	Herman Miller, Inc.	USD	1 953	72 218	0,01
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	62 000	70 638	0,01	Hexcel Corp.	USD	2 544	167 000	0,01
Cie de Saint-Gobain	EUR	17 414	635 611	0,05	HOCHTIEF AG	EUR	9 846	1 119 490	0,10
CITIC Ltd.	HKD	45 000	53 501	-	Honeywell International, Inc.	USD	2 513	394 145	0,03
Cleanaway Co. Ltd.	TWD	5 000	23 190	-	Hosokawa Micron Corp.	JPY	200	7 539	-
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	143 100	225 219	0,02	Howden Joinery Group plc	GBP	8 821	69 769	0,01
Crane Co.	USD	1 418	108 744	0,01	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	600	19 458	-
CSX Corp.	USD	2 621	168 376	0,01	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	KRW	510	18 010	-
Cummins, Inc.	USD	3 099	492 449	0,04	IHS Markit Ltd.	USD	4 599	305 771	0,02
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	635	44 062	-	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2 765	441 760	0,04
Daiho Corp.	JPY	800	18 581	-	IMI plc	GBP	13 952	193 436	0,02
Deere & Co.	USD	2 910	449 911	0,04	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	1 000	22 543	-
Delta Air Lines, Inc.	USD	777	40 498	-	Inabata & Co. Ltd.	JPY	900	11 855	-
Deluxe Corp.	USD	8 577	381 361	0,03	Intertek Group plc	GBP	1 401	96 412	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	17 421	285 879	0,02	ITOCHU Corp.	JPY	5 200	107 134	0,01
Deutz AG	EUR	2 761	15 379	-	Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	5 900	163 068	0,01
DMG Mori Co. Ltd.	JPY	7 200	97 088	0,01	Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	9 423	256 870	0,02
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	54 606	15 025	-	Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	76 000	92 655	0,01
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	678	17 929	-	John Laing Group plc, Reg. S	GBP	4 993	22 312	-
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	44 757	43 235	-	Johnson Controls International plc	USD	27 007	976 737	0,09
Ennis, Inc.	USD	2 700	52 264	-	Kajima Corp.	JPY	6 800	79 991	0,01
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	934	64 667	0,01	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	1 600	31 147	-
Experian plc	GBP	6 731	201 999	0,02	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	3 800	86 532	0,01
Flughafen Zurich AG	CHF	1 129	183 962	0,01	Kandenko Co. Ltd.	JPY	2 400	20 348	-
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	14 598	847 350	0,08	Kanematsu Corp.	JPY	1 500	17 786	-
Freightways Ltd.	NZD	1 232	6 288	-					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
KAR Auction Services, Inc.	USD	9 532	183 591	0,01	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	9 500	52 121	-
KCC Corp.	KRW	220	39 386	-	Pitney Bowes, Inc.	USD	10 038	34 665	-
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	906	17 945	-	Prosegur Cash SA	EUR	8 875	12 052	-
Kinden Corp.	JPY	2 400	33 017	-	Prysmian SpA	EUR	55 729	1 197 616	0,11
Kingspan Group plc	EUR	11 847	644 623	0,05	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	17 600	584 080	0,05
Knorr-Bremse AG	EUR	7 464	677 358	0,06	Regal Beloit Corp.	USD	1 357	103 102	0,01
Kone OYJ 'B'	EUR	2 739	159 629	0,01	RELX plc	GBP	1 883	42 194	-
Korn Ferry	USD	2 385	89 789	0,01	Reunert Ltd.	ZAR	16 517	76 122	0,01
Kyudenko Corp.	JPY	1 400	36 446	-	Ricardo plc	GBP	2 021	18 110	-
Legrand SA	EUR	4 709	342 062	0,03	Robert Half International, Inc.	USD	8 490	474 139	0,04
Lennox International, Inc.	USD	4 195	904 805	0,08	Rockwell Automation, Inc.	USD	3 949	711 290	0,06
Leonardo SpA	EUR	116 620	1 218 678	0,11	Royal Mail plc	GBP	15 910	42 339	-
LG Corp.	KRW	1 908	108 007	0,01	Ryanair Holdings plc	EUR	47 731	698 305	0,06
Lonking Holdings Ltd.	HKD	51 000	13 596	-	Ryobi Ltd.	JPY	700	10 908	-
Makino Milling Machine Co. Ltd.	JPY	1 200	48 004	-	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	3 263	48 165	-
Makita Corp.	JPY	12 200	373 270	0,03	Sandvik AB	SEK	12 973	226 808	0,02
Marubeni Corp.	JPY	24 500	159 853	0,01	Schneider Electric SE	EUR	15 119	1 383 388	0,12
Masco Corp.	USD	23 233	992 264	0,09	SEC Carbon Ltd.	JPY	400	30 343	-
MasTec, Inc.	USD	1 768	101 312	0,01	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	8 100	96 981	0,01
McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	2 696	21 976	-	Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	27 062	23 374	-
Meritor, Inc.	USD	2 600	53 756	-	SGS SA	CHF	22	53 781	-
Mirle Automation Corp.	TWD	11 000	12 967	-	Shima Seiki Manufacturing Ltd.	JPY	900	18 403	-
Mitsui Matsushita Holdings Co. Ltd.	JPY	1 000	9 853	-	Signify NV, Reg. S	EUR	4 714	131 332	0,01
Nabtesco Corp.	JPY	14 100	366 335	0,03	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	9 500	5 044	-
Nagase & Co. Ltd.	JPY	2 400	31 432	-	Sino-Thai Engineering & Construction PCL, NVDR	THB	129 900	54 752	-
Nichias Corp.	JPY	1 200	26 835	-	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	17 000	32 209	-
Nielsen Holdings plc	USD	14 328	255 937	0,02	SK Holdings Co. Ltd.	KRW	829	166 915	0,01
Nippon Air Conditioning Services Co. Ltd.	JPY	3 100	21 534	-	Skellerup Holdings Ltd.	NZD	12 240	17 938	-
Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	1 600	52 722	-	SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	3 342	14 479	-
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	1 000	25 158	-	SMC Corp.	JPY	900	363 488	0,03
Noritake Co. Ltd.	JPY	300	11 280	-	Snap-on, Inc.	USD	1 970	295 367	0,02
Obayashi Corp.	JPY	8 800	86 524	0,01	Societe BIC SA	EUR	2 437	151 094	0,01
Owens Corning	USD	16 912	972 720	0,09	Sojitz Corp.	JPY	24 900	70 939	0,01
Pagegroup plc	GBP	6 377	39 220	-	Southwest Airlines Co.	USD	2 414	115 979	0,01
Park24 Co. Ltd.	JPY	4 500	97 526	0,01	Spirit AeroSystems Holdings, Inc. 'A'	USD	1 131	73 369	0,01
PayPoint plc	GBP	1 335	15 887	-					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	3 600	18 464	-	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	87 700	64 892	0,01
Taisei Corp.	JPY	2 500	91 996	0,01	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	64 000	50 626	-
Taiwan Secom Co. Ltd.	TWD	25 000	65 985	0,01	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	36 000	29 139	-
Takuma Co. Ltd.	JPY	2 000	21 251	-				43 282 778	3,52
Tekfen Holding A/S	TRY	9 312	27 056	-	Technologia informacyjna				
TFI International, Inc.	CAD	1 800	53 925	-	Accenture plc 'A'	USD	6 299	1 180 180	0,11
Thomson Reuters Corp.	CAD	1 869	118 779	0,01	Adobe, Inc.	USD	3 115	908 875	0,07
Timken Co. (The)	USD	1 800	90 089	0,01	Alliance Data Systems Corp.	USD	2 436	239 367	0,02
Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	4 300	27 110	-	Altium Ltd.	AUD	2 356	50 715	-
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	6 100	111 519	0,01	Amdocs Ltd.	USD	9 504	611 197	0,05
Toyo Construction Co. Ltd.	JPY	3 000	12 671	-	ams AG	CHF	2 204	79 812	0,01
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	600	10 891	-	Anpec Electronics Corp.	TWD	13 000	30 331	-
Toyota Tsusho Corp.	JPY	2 800	86 788	0,01	Apple, Inc.	USD	11 534	2 987 361	0,25
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	4 700	50 357	-	Applied Materials, Inc.	USD	1 780	96 232	0,01
Trelleborg AB 'B'	SEK	31 574	509 397	0,04	ASML Holding NV	EUR	12 050	3 177 584	0,27
Trex Co., Inc.	USD	6 739	537 691	0,04	Atos SE	EUR	1 472	109 399	0,01
Triton International Ltd.	USD	1 333	47 434	-	AU Optronics Corp.	TWD	167 000	49 819	-
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	500	15 491	-	BH Co. Ltd.	KRW	930	15 646	-
Ultra Electronics Holdings plc	GBP	884	21 976	-	Broadcom, Inc.	USD	1 831	509 538	0,04
Union Pacific Corp.	USD	3 534	565 443	0,05	Cadence Design Systems, Inc.	USD	5 616	349 242	0,03
United Airlines Holdings, Inc.	USD	4 195	327 808	0,03	Capgemini SE	EUR	1 359	147 995	0,01
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	12 000	69 865	0,01	Cardtronics plc 'A'	USD	2 090	81 215	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	5 110	528 688	0,04	Celestica, Inc.	CAD	979	7 199	-
United Rentals, Inc.	USD	300	44 759	-	CGI, Inc.	CAD	1 998	148 302	0,01
United Technologies Corp.	USD	5 836	776 960	0,06	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1 022	101 453	0,01
Verisk Analytics, Inc.	USD	3 042	399 321	0,03	Chipbond Technology Corp.	TWD	20 000	39 890	-
Vestas Wind Systems A/S	DKK	7 621	686 640	0,06	ChipMOS Technologies, Inc.	TWD	40 000	40 683	-
Vesuvius plc	GBP	3 194	18 780	-	Cisco Systems, Inc.	USD	29 443	1 244 868	0,11
Vinci SA	EUR	4 944	489 456	0,04	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	11 000	52 908	-
Volvo AB 'B'	SEK	4 018	60 344	-	Citrix Systems, Inc.	USD	3 734	366 461	0,03
Waste Management, Inc.	USD	1 841	186 473	0,02	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	10 877	596 080	0,05
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	75 000	140 415	0,01	Compal Electronics, Inc.	TWD	65 000	36 386	-
Westshore Terminals Investment Corp.	CAD	1 400	18 059	-	Constellation Software, Inc.	CAD	170	146 757	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	903	271 228	0,02	CSG Systems International, Inc.	USD	634	29 156	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	1 200	65 249	0,01	Keyence Corp.	JPY	1 100	342 549	0,03
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1 191	25 062	-	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	54 000	60 238	-
Dialog Semiconductor plc	EUR	1 997	90 085	0,01	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	15 000	23 063	-
DXC Technology Co.	USD	3 295	107 088	0,01	LG Display Co. Ltd.	KRW	7 157	89 153	0,01
EchoStar Corp. 'A'	USD	1 731	66 862	0,01	Lite-On Technology Corp.	TWD	32 000	46 912	-
Egis Technology, Inc.	TWD	18 000	126 355	0,01	Machvision, Inc.	TWD	2 000	21 399	-
Elan Microelectronics Corp.	TWD	19 000	51 421	-	Manhattan Associates, Inc.	USD	2 045	144 507	0,01
Epistar Corp.	TWD	28 000	26 866	-	Mastercard, Inc. 'A'	USD	120	31 777	-
EVERTEC, Inc.	USD	1 329	39 886	-	Maxell Holdings Ltd.	JPY	1 000	11 995	-
Extreme Networks, Inc.	USD	2 800	18 264	-	MAXIMUS, Inc.	USD	1 128	75 031	0,01
F5 Networks, Inc.	USD	802	99 277	0,01	Micro Focus International plc	GBP	4 123	51 578	-
First Solar, Inc.	USD	9 548	477 070	0,04	Micron Technology, Inc.	USD	9 619	453 180	0,04
Flex Ltd.	USD	1 491	16 704	-	Microsoft Corp.	USD	23 002	3 221 719	0,27
Formosa Sumco Technology Corp.	TWD	13 000	45 136	-	Motorola Solutions, Inc.	USD	1 440	206 206	0,02
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	11 000	124 638	0,01	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	7 000	379 833	0,03
Globant SA	USD	501	47 273	-	Nederland Apparatenfabriek	EUR	229	11 107	-
Greatek Electronics, Inc.	TWD	22 000	31 279	-	NetApp, Inc.	USD	900	49 087	-
GreenSky, Inc. 'A'	USD	4 200	33 951	-	Nexi SpA, Reg. S	EUR	66 624	824 805	0,07
Halma plc	GBP	1 648	41 007	-	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	1 000	19 604	-
Hannstar Board Corp.	TWD	42 838	55 802	-	Nokia OYJ	EUR	322 340	1 062 433	0,10
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	29 711	416 203	0,03	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	12 000	77 913	0,01
HIQ International AB	SEK	3 690	18 261	-	Nuance Communications, Inc.	USD	10 221	161 410	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	13 700	509 665	0,04	NVIDIA Corp.	USD	1 985	409 189	0,03
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	11 000	22 439	-	NXP Semiconductors NV	USD	753	85 144	0,01
Hosiden Corp.	JPY	1 900	21 199	-	Ohara, Inc.	JPY	1 700	19 901	-
HP, Inc.	USD	26 199	476 770	0,04	Open Text Corp.	CAD	5 000	194 640	0,02
HTC Corp.	TWD	14 000	15 984	-	Optoron Co. Ltd.	JPY	600	14 404	-
Infosys Ltd., ADR	USD	20 376	184 205	0,01	Oracle Corp.	USD	5 654	264 906	0,02
Innodisk Corp.	TWD	4 000	20 550	-	Palo Alto Networks, Inc.	USD	831	170 967	0,01
Innolux Corp.	TWD	156 000	38 557	-	Paychex, Inc.	USD	4 955	374 191	0,03
Intel Corp.	USD	30 503	1 615 018	0,14	PayPal Holdings, Inc.	USD	2 768	265 584	0,02
International Business Machines Corp.	USD	8 626	1 017 812	0,08	Power Logics Co. Ltd.	KRW	3 810	30 041	-
INTOPS Co. Ltd.	KRW	799	7 949	-	Powertech Technology, Inc.	TWD	36 000	106 609	0,01
Intuit, Inc.	USD	3 355	783 951	0,06	Progress Software Corp.	USD	3 327	122 623	0,01
Ituran Location and Control Ltd.	USD	1 964	43 796	-					
j2 Global, Inc.	USD	1 979	165 864	0,01					
KC Tech Co. Ltd.	KRW	1 219	21 905	-					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
QUALCOMM, Inc.	USD	6 723	528 110	0,04	V Technology Co. Ltd.	JPY	1 400	62 447	0,01
Radiant Opto- Electronics Corp.	TWD	42 000	149 686	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	9 098	1 519 896	0,13
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	11 000	76 730	0,01	VMware, Inc. 'A'	USD	2 498	338 253	0,03
Ryosan Co. Ltd.	JPY	500	11 365	-	Western Union Co. (The)	USD	10 585	251 989	0,02
Sage Group plc (The)	GBP	9 055	79 755	0,01	Wipro Ltd., ADR	USD	51 804	172 742	0,01
salesforce.com, Inc.	USD	2 205	318 224	0,03	Wistron Corp.	TWD	66 000	55 553	-
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	20 249	868 041	0,07	Worldline SA, Reg. S	EUR	13 963	881 763	0,07
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1 621	293 725	0,02	Xerox Holdings Corp.	USD	3 967	129 970	0,01
Samwha Capacitor Co. Ltd.	KRW	470	18 744	-	Xperi Corp.	USD	2 204	35 990	-
SAP SE	EUR	16 960	2 040 626	0,18	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1 414	318 915	0,03
Seagate Technology plc	USD	8 580	451 706	0,04	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	16 000	67 808	0,01
SFA Engineering Corp.	KRW	640	22 723	-				43 772 199	3,56
Shindengen Electric Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	6 098	-	Materiały				
Sigurd Microelectronics Corp.	TWD	23 000	25 337	-	ADEKA Corp.	JPY	900	11 983	-
Siltronic AG	EUR	659	59 125	-	AdvanSix, Inc.	USD	1 266	21 896	-
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	69 000	203 416	0,02	AECI Ltd.	ZAR	2 281	15 494	-
SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	800	12 825	-	African Rainbow Minerals Ltd.	ZAR	1 747	18 150	-
Software AG	EUR	2 533	78 776	0,01	Akzo Nobel NV	EUR	12 419	1 125 657	0,10
Sopra Steria Group	EUR	172	24 682	-	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	5 100	27 378	-
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	263	10 278	-	Altri SGPS SA	EUR	3 580	20 334	-
STMicroelectronics NV	EUR	57 150	1 369 886	0,12	Anglo American plc	GBP	4 237	108 270	0,01
Synnex Technology International Corp.	TWD	15 000	16 711	-	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	6 000	38 855	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	15 839	813 092	0,07	Argonaut Gold, Inc.	CAD	7 000	9 182	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	43 000	422 128	0,03	Arkema SA	EUR	3 273	309 953	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	31 697	247 453	0,02	Asia Cement Corp.	TWD	29 000	41 315	-
TES Co. Ltd.	KRW	1 876	36 061	-	Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	367	8 482	-
Test Research, Inc.	TWD	9 000	14 223	-	BASF SE	EUR	14 491	975 969	0,09
Texas Instruments, Inc.	USD	11 375	1 289 673	0,11	BHP Group Ltd.	AUD	34 827	845 042	0,08
TietoEVRY OYJ	EUR	2 281	63 229	0,01	BHP Group plc	GBP	27 758	579 982	0,06
TPK Holding Co. Ltd.	TWD	16 000	26 985	-	Celanese Corp.	USD	2 364	257 445	0,02
Tripod Technology Corp.	TWD	38 000	141 614	0,01	Centerra Gold, Inc.	CAD	5 300	37 948	-
Uchi Technologies Bhd.	MYR	36 600	22 129	-	Chemours Co. (The)	USD	1 500	23 374	-
Unimicron Technology Corp.	TWD	152 000	189 202	0,02	China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	58 000	12 701	-
United Microelectronics Corp.	TWD	362 000	176 763	0,01	China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	48 000	54 326	-
					Clariant AG	CHF	5 307	105 706	0,01
					Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	5 400	21 094	-
					DuPont de Nemours, Inc.	USD	6 358	351 228	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Eastman Chemical Co.	USD	1 865	129 513	0,01	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	22 400	42 542	-
ENF Technology Co. Ltd.	KRW	1 150	25 151	-	Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	700	16 668	-
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	20 080	27 294	-	Nittetsu Mining Co. Ltd.	JPY	800	32 420	-
Evraz plc	GBP	11 948	56 763	-	Nutrien Ltd.	CAD	8 919	375 848	0,03
Forterra plc, Reg. S	GBP	28 707	116 971	0,01	OceanaGold Corp.	CAD	11 800	20 252	-
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	72 953	487 193	0,05	Oji Holdings Corp.	JPY	19 100	91 352	0,01
Glencore plc	GBP	143 118	396 092	0,03	Packaging Corp. of America	USD	1 600	158 788	0,01
Grand Pacific Petrochemical	TWD	54 000	29 820	-	Perenti Global Ltd.	AUD	12 364	12 486	-
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	6 900	22 461	-	Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	24 100	38 482	-
IAMGOLD Corp.	CAD	13 100	43 959	-	PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	2 102	23 755	-
Ibstock plc, Reg. S	GBP	5 979	22 148	-	Polymetal International plc	GBP	6 242	87 716	0,01
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	5 609	51 102	-	Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	1 485	72 498	0,01
International Paper Co.	USD	6 518	265 627	0,02	POSCO	KRW	132	23 846	-
Iskenderun Demir ve Celik A/S	TRY	10 246	12 273	-	Regis Resources Ltd.	AUD	11 011	29 996	-
Kaneka Corp.	JPY	2 000	56 466	-	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	3 075	327 947	0,03
KGHM Polska Miedz SA	PLN	3 297	74 060	0,01	Rengo Co. Ltd.	JPY	6 300	42 562	-
Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	KRW	176	15 826	-	Rio Tinto Ltd.	AUD	2 749	172 208	0,01
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	96 960	146 005	0,01	Rio Tinto plc	GBP	4 923	260 687	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	4 437	117 468	0,01	Sandfire Resources NL	AUD	15 530	57 983	-
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	225	13 329	-	SEMAFO, Inc.	CAD	6 000	11 536	-
Kureha Corp.	JPY	1 200	63 644	0,01	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	387	199 188	0,02
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	1 500	25 331	-	Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	145	6 617	-
Linde plc	EUR	3 769	719 125	0,07	Showa Denko KK	JPY	4 500	104 499	0,01
Lotte Chemical Corp.	KRW	339	58 165	-	Sika AG	CHF	4 763	798 714	0,07
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	714	24 634	-	Sonoco Products Co.	USD	2 159	118 450	0,01
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1 865	155 653	0,01	Soulbrain Co. Ltd.	KRW	744	48 123	-
Mayr Melnhof Karton AG	EUR	282	33 727	-	St Barbara Ltd.	AUD	14 149	24 163	-
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	13 900	91 501	0,01	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	70 065	908 393	0,08
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	6 800	91 046	0,01	Swancor Holding Co. Ltd.	TWD	6 000	14 939	-
Mitsubishi Materials Corp.	JPY	2 300	55 278	-	Synthomer plc	GBP	5 934	24 688	-
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	3 700	79 546	0,01	Taiwan Cement Corp.	TWD	52 000	67 505	0,01
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	9 614	261 352	0,02	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	3 400	52 648	-
Mondi plc	GBP	13 972	291 228	0,02	Ternium SA, ADR	USD	1 800	35 272	-
					thyssenkrupp AG	EUR	71 151	856 658	0,08
					Toagosei Co. Ltd.	JPY	1 700	17 357	-
					Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	6 400	56 344	-
					Tosoh Corp.	JPY	1 700	23 145	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	JPY	1 100	23 564	-	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	5 144	60 270	-
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	4 500	68 452	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	2 413	68 081	0,01
Trinseo SA	USD	1 303	42 212	-	IWG plc	GBP	9 177	46 998	-
Ube Industries Ltd.	JPY	1 700	32 492	-	Kerry Properties Ltd.	HKD	16 500	46 559	-
Umicore SA	EUR	8 001	346 923	0,03	Land & Houses PCL, NVDR	THB	157 400	46 058	-
UPM-Kymmene OYJ	EUR	45 075	1 393 267	0,12	Land Securities Group plc, REIT	GBP	7 076	82 378	0,01
Warrior Met Coal, Inc.	USD	5 094	93 274	0,01	LEG Immobilien AG	EUR	7 006	739 482	0,05
Western Areas Ltd.	AUD	10 185	19 271	-	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18 500	76 988	0,01
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	500	11 061	-	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	731	85 033	0,01
Yara International ASA	NOK	23 937	887 378	0,08	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	15 200	258 587	0,02
			17 255 684	1,40	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	6 849	81 924	0,01
Nieruchomości					Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	3	19 574	-
AEW UK REIT plc, Reg. S	GBP	18 138	21 201	-	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	4 100	87 309	0,01
American Tower Corp., REIT	USD	1 020	208 121	0,02	Open House Co. Ltd.	JPY	2 700	68 275	0,01
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	8 401	121 232	0,01	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	4 469	102 648	0,01
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	11 633	87 387	0,01	Plazza AG 'A'	CHF	52	13 522	-
Central Pattana PCL, NVDR	THB	28 900	53 497	-	Prologis, Inc., REIT	USD	170	13 448	-
China Resources Land Ltd.	HKD	62 000	274 144	0,02	Public Storage, REIT	USD	556	104 635	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	17 500	112 250	0,01	Realogy Holdings Corp.	USD	12 586	105 853	0,01
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	49 900	67 731	0,01	RLJ Lodging Trust, REIT	USD	4 500	71 032	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	142	17 893	-	SBA Communications Corp., REIT	USD	1 598	339 756	0,03
Cushman & Wakefield plc	USD	13 094	238 479	0,02	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 017	133 520	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	10 100	276 947	0,02	Sino Land Co. Ltd.	HKD	26 000	33 580	-
Deutsche Wohnen SE	EUR	41 169	1 499 374	0,11	STORE Capital Corp., REIT	USD	5 794	190 363	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	30 000	734 711	0,06	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	10 000	136 071	0,01
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S, REIT	TRY	83 825	18 552	-	Swire Properties Ltd.	HKD	26 400	77 908	0,01
Equity Residential, REIT	USD	1 416	101 812	0,01	UOL Group Ltd.	SGD	10 000	54 981	-
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	326	87 017	0,01	Ventas, Inc., REIT	USD	1 539	79 540	0,01
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	5 466	90 477	0,01	VEREIT, Inc., REIT	USD	9 926	80 724	0,01
Hulic Co. Ltd.	JPY	4 400	47 181	-	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	20 000	108 505	0,01
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	25 000	87 115	0,01	Wheelock & Co. Ltd.	HKD	6 000	35 541	-
								7 594 264	0,62

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej									
A2A SpA	EUR	38 570	64 489	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2023	USD	590 000	537 153	0,04
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	209 778	79 398	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	USD	435 000	402 505	0,03
Centrica plc	GBP	103 041	108 206	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1 310 000	1 224 777	0,10
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	2 805	42 232	-	CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	483 000	461 848	0,04
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	12 567	58 662	-	Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	265 000	282 564	0,02
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	26 291	101 588	0,01	Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	1 505 000	1 662 041	0,15
Endesa SA	EUR	3 862	91 877	0,01	Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01/11/2024	USD	169 000	158 716	0,01
Enel Chile SA	CLP	524 364	43 886	-	Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	406 000	387 857	0,03
Enel Generacion Chile SA	CLP	53 981	23 933	-	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	1 086 000	902 130	0,07
Exelon Corp.	USD	888	35 880	-	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	462 000	426 254	0,03
Guangdong Investment Ltd.	HKD	26 000	48 431	-	Match Group, Inc., 144A 5.625% 15/02/2029	USD	1 138 000	1 083 472	0,09
Hera SpA	EUR	13 661	53 278	-	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	1 695 000	1 538 924	0,14
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	33 437	32 537	-	Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	535 000	496 477	0,04
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	106 000	83 166	0,01	Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	635 000	587 884	0,05
Naturgy Energy Group SA	EUR	4 033	90 339	0,01	Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	215 000	195 620	0,02
NextEra Energy, Inc.	USD	3 678	790 598	0,07	Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	560 000	505 991	0,04
Petronas Gas Bhd.	MYR	8 800	31 789	-	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1 063 000	991 173	0,08
Red Electrica Corp. SA	EUR	29 016	520 112	0,04	Telesat Canada, 144A 4.875% 01/06/2027	USD	687 000	622 781	0,05
RWE AG	EUR	51 981	1 421 681	0,13	Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	187 000	173 472	0,01
Suez	EUR	8 135	109 700	0,01	T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	1 220 000	1 141 674	0,09
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	4 600	40 518	-	ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	274 000	260 363	0,02
TTW PCL, NVDR	THB	132 200	54 621	-					
United Utilities Group plc	GBP	6 360	70 557	0,01					
Veolia Environnement SA	EUR	1 364	32 340	-					
			4 029 818	0,33					
Akcje ogółem			302 153 668	24,58					
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
			787 034 532	64,03					
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	525 000	528 508	0,04					
								14 572 184	1,19

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Dobra luksusowe					IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75%				
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9%					15/09/2026	USD	680 000	617 881	0,05
18/03/2022	USD	381 983	339 622	0,03	International Game Technology plc, 144A 6.5%				
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75%					15/02/2025	USD	450 000	451 480	0,04
01/12/2027	USD	470 000	434 978	0,04	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75%				
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	535 000	511 942	0,04	15/11/2021	USD	40 000	36 361	-
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	1 085 000	1 000 497	0,08	JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625%				
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	189 000	181 415	0,01	15/03/2025	USD	800 000	425 638	0,03
Charter Communications Operating LLC 4.908%					Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	914 000	780 759	0,06
23/07/2025	USD	390 000	382 894	0,03	Newell Brands, Inc. 4.2%				
Charter Communications Operating LLC 4.8%					01/04/2026	USD	736 000	683 908	0,06
01/03/2050	USD	1 286 000	1 210 045	0,11	Newell Brands, Inc. 5.5%				
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	650 000	621 928	0,05	01/04/2046	USD	672 000	647 582	0,05
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	800 000	761 612	0,06	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625%				
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	254 000	244 194	0,02	15/07/2027	USD	807 000	756 984	0,06
Discovery Communications LLC 5.3% 15/05/2049	USD	325 000	343 461	0,03	Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 6.25%				
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	1 010 000	922 616	0,08	15/05/2026	USD	482 000	463 517	0,04
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	773 000	700 505	0,06	Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5%				
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	204 000	194 688	0,02	15/05/2027	USD	208 000	196 861	0,02
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	450 000	421 359	0,03	Party City Holdings, Inc., 144A 6.125%				
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	143 000	140 456	0,01	15/08/2023	USD	650 000	508 747	0,04
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	778 000	735 474	0,06	Party City Holdings, Inc., 144A 6.625%				
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	650 000	598 951	0,05	01/08/2026	USD	325 000	204 451	0,02
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	577 000	551 297	0,04	Scientific Games International, Inc., 144A 5%				
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	300 000	282 436	0,02	15/10/2025	USD	767 000	715 082	0,06
					Scientific Games International, Inc., 144A 8.25%				
					15/03/2026	USD	654 000	641 439	0,05
					Scientific Games International, Inc., 144A 7%				
					15/05/2028	USD	133 000	127 020	0,01
					Scientific Games International, Inc., 144A 7.25%				
					15/11/2029	USD	133 000	128 889	0,01
					Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625%				
					15/07/2024	USD	157 000	146 674	0,01
					Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375%				
					15/07/2026	USD	580 000	549 127	0,04
					Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%				
					01/08/2027	USD	280 000	263 055	0,02
					Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5%				
					01/07/2029	USD	547 000	528 102	0,04
					Sotheby's, 144A 7.375%				
					15/10/2027	USD	1 114 000	1 008 478	0,08

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	135 000	128 352	0,01	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	661 000	607 711	0,05
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	1 228 000	1 146 647	0,10	Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	240 000	87 009	0,01
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	1 053 000	988 923	0,08	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	810 000	738 478	0,06
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	618 000	577 050	0,05	Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	197 000	179 893	0,01
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	170 000	155 992	0,01	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1 365 000	1 286 796	0,10
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	918 000	867 240	0,07	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	760 000	689 329	0,06
			24 326 609	1,98	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	1 425 000	1 344 455	0,11
Dobra podstawowe					Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	480 000	449 657	0,04
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	504 000	503 978	0,04	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	515 000	432 881	0,04
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	388 000	345 444	0,03	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	620 000	522 945	0,04
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	390 000	369 107	0,03	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	1 320 000	808 427	0,07
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	485 000	448 450	0,04	Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	650 000	545 131	0,04
Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	387 000	363 101	0,03	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	730 000	655 646	0,05
Constellation Brands, Inc., FRN 2.61% 15/11/2021	USD	132 000	117 540	0,01	EP Energy LLC, 144A 8,111% 29/11/2024	USD	90 000	39 475	-
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	706 000	668 049	0,05	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	455 000	418 207	0,03
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	630 000	525 965	0,04	Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	236 000	221 249	0,02
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	563 000	557 913	0,05	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	292 000	278 118	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	283 000	270 989	0,02	Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	565 000	456 671	0,04
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	585 000	555 354	0,05	Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	499 000	469 599	0,04
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	425 000	400 929	0,03	Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	449 000	333 873	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	985 000	936 700	0,07	Occidental Petroleum Corp., FRN 3.155% 13/08/2021	USD	248 000	222 028	0,02
			6 063 519	0,49	Occidental Petroleum Corp., FRN 3.36% 15/08/2022	USD	282 000	252 672	0,02
Energia					Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	554 000	522 780	0,04
Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	USD	150 000	14 682	-					
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	140 000	132 405	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	632 000	604 809	0,05	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	574 000	511 046	0,04
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	491 000	463 770	0,04	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	242 777	216 445	0,02
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	531 000	532 002	0,04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	700 000	639 446	0,05
Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	154 000	6 167	-	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	200 000	189 140	0,02
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	489 000	447 806	0,04	AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1 222 000	1 180 663	0,10
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	429 000	395 915	0,03	BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3.265% 17/05/2028	GBP	180 000	211 387	0,02
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	216 000	200 412	0,02	Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	53 000	49 418	-
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	607 000	534 884	0,04	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	2 379 000	2 242 089	0,17
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	590 000	265 127	0,02	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	425 000	383 249	0,03
			15 161 009	1,23	Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	755 000	745 762	0,06
Sektor usług finansowych					Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	380 000	356 996	0,03
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	960 000	840 815	0,07	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	USD	445 000	402 094	0,03
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 2.873% 25/05/2037	USD	278 382	247 925	0,02	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 2.112% 25/11/2035	USD	652 316	557 910	0,05
Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-5 '2A' 1.958% 25/12/2035	USD	285 807	254 327	0,02	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 2.092% 25/01/2036	USD	418 547	358 327	0,03
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.158% 25/10/2035	USD	69 719	62 246	0,01	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 2.062% 25/07/2037	USD	196 493	166 116	0,01
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	228 000	213 964	0,02	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-DELC 'A', 144A 2.615% 15/08/2036	USD	500 000	443 227	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.953% 17/03/2039	GBP	491 456	551 469	0,04					
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.951% 15/12/2038	GBP	243 672	270 956	0,02					
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2004-J4 '2A1' 2.372% 25/06/2034	USD	186 158	162 610	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
BBVA USA 3.5% 11/06/2021	USD	375 000	339 664	0,03	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 2.985% 15/05/2030	USD	900 000	796 392	0,06
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 4.201% 25/07/2034	USD	21 499	19 479	-	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 4.685% 15/05/2030	USD	235 000	208 593	0,02
Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 3.346% 30/04/2031	USD	500 000	441 593	0,04	CAL Funding III Ltd., Series 2017- 1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	294 750	261 725	0,02
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019- NYT 'A', 144A 2.94% 15/11/2035	USD	608 000	542 379	0,04	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019- LIFE 'F', 144A 4.315% 15/12/2037	USD	255 000	228 399	0,02
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	203 969	180 349	0,01	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019- LIFE 'G', 144A 5.015% 15/12/2037	USD	600 000	537 052	0,04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1 089 000	980 478	0,08	Canyon CLO Ltd., FRN, Series 2018- 1A 'A', 144A 3.373% 15/07/2031	USD	700 000	621 250	0,05
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	500 000	453 357	0,04	Capital One Multi- Asset Execution Trust, Series 2016-A5 'A5' 1.66% 17/06/2024	USD	1 536 000	1 362 652	0,11
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'A', 144A 2.436% 15/03/2037	USD	194 000	172 155	0,01	Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	265 000	236 229	0,02
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'C', 144A 2.886% 15/03/2037	USD	196 000	174 675	0,01	Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016- 5A 'A1R', 144A 3.102% 17/07/2031	USD	550 000	489 286	0,04
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'D', 144A 3.065% 15/11/2035	USD	84 000	74 769	0,01	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	720 000	676 421	0,06
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 3.716% 15/03/2037	USD	387 000	344 064	0,03	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M2' 2.623% 25/10/2034	USD	163 484	145 648	0,01
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'F', 144A 3.565% 15/11/2035	USD	247 800	220 985	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1 238 000	1 187 386	0,10
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'G', 144A 3.815% 15/11/2035	USD	252 700	225 422	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	1 038 000	1 011 805	0,08
BX Trust, FRN, Series 2018-MCSF 'A', 144A 2.342% 15/04/2035	USD	495 000	438 591	0,04	Citigroup, Inc., FRN 5.35% Perpetual	USD	905 000	837 246	0,07
					COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'A', 144A 2.665% 15/06/2034	USD	250 000	222 259	0,02
					COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'A', 144A 2.665% 15/10/2036	USD	912 000	811 531	0,07
					COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 3.765% 15/06/2034	USD	279 000	247 862	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 4.159% 15/06/2034	USD	252 000	223 453	0,02	DSL A Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 2.023% 19/10/2045	USD	571 559	494 268	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 3.965% 15/10/2036	USD	301 000	268 175	0,02	Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.526% 20/12/2052	GBP	850 000	995 985	0,08
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'A', 144A 2.645% 15/12/2031	USD	485 000	431 053	0,04	ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	214 354	190 753	0,02
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 3.665% 15/12/2031	USD	605 000	538 353	0,04	EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.765% 13/03/2046	GBP	548 163	642 898	0,05
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.658% 25/04/2047	USD	555 490	516 291	0,04	European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2.3% 26/10/2028	EUR	144 654	144 700	0,01
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	690 000	686 448	0,06	Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 1.185% 13/09/2045	GBP	72 977	82 386	0,01
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 2.055% 15/12/2033	USD	31 650	28 020	-	FHLMC, FRN, Series K034 'A2' 3.531% 25/07/2023	USD	250 000	233 438	0,02
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 2.055% 15/12/2033	USD	104 341	92 042	0,01	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 4.308% 25/12/2027	USD	18 064	16 121	-
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 1.985% 15/02/2036	USD	95 998	84 579	0,01	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQA2 'M2' 4.508% 25/05/2028	USD	60 648	54 249	-
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 1.885% 15/04/2037	USD	157 929	133 919	0,01	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 4.208% 25/03/2030	USD	300 000	273 199	0,02
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	215 000	193 462	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 5.308% 25/04/2024	USD	500 000	472 795	0,04
Denali Capital Clo XII Ltd., FRN, Series 2016-1A 'A1R', 144A 3.051% 15/04/2031	USD	910 000	803 443	0,07	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 6.258% 25/10/2024	USD	355 611	339 348	0,03
Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	1 024 000	911 525	0,07	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 5.458% 25/09/2024	USD	250 000	240 268	0,02
Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 3.213% 18/07/2030	USD	266 000	236 734	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ3 'M3' 6.458% 25/10/2024	USD	155 895	146 861	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 5.942% 25/01/2025	USD	139 077	129 194	0,01	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	285 000	270 541	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 5.008% 25/10/2027	USD	250 000	236 402	0,02	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	285 000	264 247	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 6.408% 25/04/2028	USD	750 000	739 334	0,06	Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-2 '1A1', 144A 1.918% 25/05/2036	USD	512 000	453 330	0,04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 5.408% 25/04/2028	USD	250 000	236 464	0,02	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 3.765% 15/11/2036	USD	564 465	502 438	0,04
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/05/2025	USD	100 000	94 989	0,01	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 4.115% 15/11/2036	USD	125 747	112 029	0,01
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	487 000	456 730	0,04	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 2.142% 25/05/2036	USD	298 980	258 304	0,02
FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 3.092% 25/04/2029	USD	48 948	43 614	-	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	770 000	741 987	0,06
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M1' 2.742% 25/10/2029	USD	289 508	257 974	0,02	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Corp., FRN, Series 2005-OPT2 'M2' 2.242% 25/12/2035	USD	245 858	218 416	0,02
FNMA, FRN, Series 2014-C02 '1M2' 4.392% 25/05/2024	USD	259 537	240 492	0,02	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.894% 25/11/2036	USD	275 000	259 654	0,02
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 4.792% 25/07/2024	USD	634 787	594 183	0,05	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	116 282	104 596	0,01
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.692% 25/11/2024	USD	841 489	822 417	0,07	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	600 384	539 670	0,04
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M2' 4.792% 25/10/2029	USD	387 000	359 728	0,03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	306 339	274 953	0,02
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	720 000	669 527	0,05	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1 209 000	1 161 874	0,09
Goldentree Loan Opportunities XI Ltd., FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A 3.37% 18/01/2031	USD	900 000	799 295	0,07	JPMorgan Chase & Co., FRN 5% Perpetual	USD	615 000	572 750	0,05
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-SEA1 'M2', 144A 2.892% 25/05/2036	USD	525 000	471 399	0,04	Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 2.812% 25/08/2033	USD	54 382	48 049	-
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	600 000	617 505	0,05	M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	820 000	769 372	0,06

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 3.156% 21/10/2030	USD	250 000	222 491	0,02	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	430 864	383 359	0,03
Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 3.128% 29/07/2030	USD	387 000	344 390	0,03	Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-5 'M1' 2.098% 25/12/2035	USD	443 205	393 861	0,03
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 3.238% 15/11/2028	USD	1 189 000	1 057 824	0,09	Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 1.101% 15/06/2041	GBP	429 539	488 869	0,04
Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	MYR	6 497 000	1 437 659	0,12	Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 2.319% 15/09/2039	USD	1 102 833	941 963	0,08
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	5 389 000	1 214 332	0,10	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	723 000	674 646	0,05
Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	6 442 000	1 487 834	0,12	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	1 476 000	1 370 475	0,11
Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	3 358 000	804 275	0,07	Prudential Financial, Inc., FRN 5.7% 15/09/2048	USD	243 000	248 101	0,02
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.117% 15/10/2048	GBP	156 455	175 088	0,01	RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 1.928% 25/12/2036	USD	250 000	217 984	0,02
Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	500 000	471 430	0,04	RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 2.432% 25/05/2035	USD	336 000	298 993	0,02
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	2 333 000	2 352 775	0,18	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2A' 0.933% 12/06/2044	GBP	4	4	-
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 3.715% 15/06/2035	USD	570 000	507 208	0,04	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.95% 12/06/2044	GBP	561 383	625 983	0,05
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 3.715% 15/07/2035	USD	620 000	552 626	0,04	Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	821 000	733 432	0,06
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 1.988% 25/02/2036	USD	758 377	670 058	0,05	Shackleton 2015-VIII CLO Ltd., FRN, Series 2015-8A 'A1R', 144A 3.198% 20/10/2027	USD	362 000	322 125	0,03
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 3.915% 15/10/2037	USD	450 000	400 425	0,03	Sound Point CLO XVII Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 3.186% 20/10/2030	USD	250 000	221 586	0,02
MSSG Trust, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	724 000	653 874	0,05	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	636 000	599 978	0,05
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-3A 'A', 144A 3.83% 18/06/2031	USD	416 000	379 659	0,03	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 1.928% 25/06/2037	USD	224 833	194 031	0,02
					Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'M2', 144A 2.428% 25/02/2035	USD	259 237	230 779	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-OPT1 'A2' 2.128% 25/11/2035	USD	243 411	215 549	0,02	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR13 'A1A1' 2.082% 25/10/2045	USD	303 919	266 057	0,02
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	193 605	172 973	0,01	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.51% 25/06/2034	USD	144 362	129 000	0,01
THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 3.53% 18/10/2030	USD	375 000	332 784	0,03	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A6' 4.546% 25/07/2034	USD	231 170	209 249	0,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	168 803	150 826	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	450 000	401 412	0,03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	89 630	80 167	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	634 000	585 717	0,05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.308% 25/02/2057	USD	131 840	117 026	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	794 000	712 812	0,06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	245 442	221 668	0,02	Zions Bancorp NA 3.5% 27/08/2021	USD	260 000	236 816	0,02
Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	USD	163 997	145 783	0,01				79 640 669	6,47
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	310 000	285 907	0,02	Służba zdrowia				
US Treasury Bill 0% 21/01/2020	USD	1 750 000	1 555 857	0,13	AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	774 000	704 452	0,06
US Treasury Bill 0% 28/01/2020	USD	3 380 000	3 004 221	0,23	AbbVie, Inc., 144A 4.05% 21/11/2039	USD	520 000	488 776	0,04
Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 1.92% 20/12/2021	USD	417 872	371 817	0,03	AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	942 000	894 615	0,07
VOLT LXII LLC, STEP, Series 2017-NPL9 'A1', 144A 3.125% 25/09/2047	USD	424 672	378 265	0,03	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	434 000	393 991	0,03
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	410 000	365 509	0,03	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	786 000	713 418	0,06
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR11 'A1A' 2.112% 25/08/2045	USD	157 799	139 770	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	885 000	821 933	0,07
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	499 000	464 776	0,04
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	719 000	695 587	0,06
					Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	715 000	687 066	0,06
					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	115 000	107 524	0,01
					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	1 726 000	1 647 810	0,12
					Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	1 083 000	1 012 660	0,08

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	1 320 000	1 223 766	0,09	Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	79 000	83 030	0,01
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	24 000	21 597	-	L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	450 000	421 886	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	72 000	64 869	0,01	Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	USD	1 170 000	1 090 888	0,08
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	177 000	92 138	0,01	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	550 000	533 509	0,04
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	354 000	319 847	0,03	Signature Aviation US Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2028	USD	539 000	473 627	0,04
Hologic, Inc., 144A 4.375% 15/10/2025	USD	150 000	138 213	0,01	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	335 000	314 646	0,03
Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	385 000	364 118	0,03	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	956 000	845 207	0,07
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	407 000	391 773	0,03	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	727 000	701 651	0,06
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	930 000	938 396	0,08	TransDigm, Inc., 144A 5.5% 15/11/2027	USD	785 000	710 922	0,06
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	480 000	464 231	0,04	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 090 000	940 826	0,07
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	680 000	405 661	0,03	Vertiv Group Corp., 144A 10% 15/05/2024	USD	230 000	219 398	0,02
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	865 000	808 065	0,07	Vertiv Group Corp., 144A 9.25% 15/10/2024	USD	714 000	684 320	0,06
			13 865 282	1,13	Vertiv Intermediate Holding Corp., 144A 12% 15/02/2022	USD	591 000	547 094	0,04
Przemysł					Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	232 000	217 668	0,02
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	815 000	765 051	0,06				10 428 928	0,85
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	600 000	541 193	0,04	Technologia informacyjna				
Ashtead Capital, Inc., 144A 4.25% 01/11/2029	USD	218 000	198 857	0,02	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	129 000	115 130	0,01
Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	159 000	151 756	0,01	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	805 000	764 635	0,06
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	259 000	226 435	0,02	Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	687 000	673 649	0,05
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	401 000	379 063	0,03	Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	769 000	771 816	0,06
James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	200 000	185 160	0,02	Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	972 000	927 988	0,08
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	210 000	196 741	0,02	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	1 200 000	1 109 173	0,10
					NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	642 000	605 033	0,05
					Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	1 113 000	1 037 824	0,08

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	928 000	843 871	0,07
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	773 000	711 741	0,06
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/09/2025	USD	415 000	381 131	0,03
			7 941 991	0,65
Materiały				
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	470 000	445 137	0,04
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	250 000	234 752	0,02
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	99 000	90 326	0,01
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	373 000	379 240	0,03
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	596 000	592 843	0,05
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	995 000	927 001	0,07
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	311 000	280 314	0,02
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	343 000	275 583	0,02
			3 225 196	0,26
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	48 000	45 587	-
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	704 000	652 913	0,05
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	739 000	662 624	0,05
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	215 000	214 076	0,02
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	875 000	813 697	0,06
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	323 000	312 203	0,03
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	895 000	801 809	0,07

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	USD	400 000	370 292	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	377 000	346 647	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	625 000	582 766	0,05
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	500 000	465 663	0,04
			5 268 277	0,43
Obligacje łącznie			180 493 664	14,68
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			180 493 664	14,68
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder Institutional UK Smaller Companies Fund - Class X Income GBP	GBP	11 479 143	12 346 068	1,01
Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	963 036	2 960 700	0,24
			15 306 768	1,25
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			15 306 768	1,25
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	15 271	20 427 631	1,66
Schroder GAIA Two Sigma Diversified - Class C Acc EUR Hedged	EUR	129 474	14 934 814	1,22
Schroder ISF Asian Long Term Value - Class I Acc USD	USD	280 909	24 968 359	2,03
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	121 182	12 505 746	1,02
Schroder UK Mid 250 Fund - Class L Acc GBP	GBP	14 067 632	12 906 692	1,05
			85 743 242	6,98

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			85 743 242	6,98

Fundusze notowane na giełdzie

Fundusze inwestycyjne

iShares Physical Gold Fund	USD	1 797 538	47 625 641	3,87
			47 625 641	3,87

Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem			47 625 641	3,87
--	--	--	-------------------	-------------

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwoleń UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie		148 675 651	12,10
Inwestycje ogółem		1 116 203 847	90,81
Środki pieniężne		100 231 148	8,15
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)		12 755 386	1,04
Aktywa netto ogółem		1 229 190 381	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	483 690	GBP	407 700	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	4 450	-
EUR	1 963 594	GBP	1 666 500	15-01-2020 r.	State Street	4 673	-
EUR	66 053	GBP	55 600	15-01-2020 r.	UBS	697	-
EUR	3 289 837	USD	3 665 800	15-01-2020 r.	State Street	30 350	-
USD	4 733 751	GBP	3 547 015	22-01-2020 r.	Barclays	38 771	-
MYR	35 727 000	USD	8 539 723	23-01-2020 r.	Morgan Stanley	165 879	0,02
AUD	39 700 000	CHF	26 607 853	03-02-2020 r.	UBS	242 324	0,02
AUD	265 000	EUR	163 554	03-02-2020 r.	Bank of America	1 886	-
AUD	639 000	USD	435 778	03-02-2020 r.	Bank of America	11 932	-
AUD	6 438 000	USD	4 390 018	03-02-2020 r.	BNP Paribas	120 662	0,01
AUD	451 000	USD	306 347	03-02-2020 r.	State Street	9 506	-
CAD	1 168 500	EUR	798 059	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	721	-
CAD	189 000	EUR	128 362	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	837	-
CAD	1 168 500	EUR	797 872	03-02-2020 r.	State Street	908	-
CAD	472 000	USD	354 774	03-02-2020 r.	Citibank	7 596	-
CAD	5 748 000	USD	4 355 034	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	61 766	0,01
CAD	588 000	USD	444 628	03-02-2020 r.	State Street	7 097	-
CHF	1 939 000	EUR	1 778 096	03-02-2020 r.	BNP Paribas	10 396	-
CHF	2 146 000	EUR	1 966 236	03-02-2020 r.	State Street	13 188	-
COP	4 678 000 000	USD	1 362 657	03-02-2020 r.	Bank of America	62 293	0,01
COP	45 643 340 000	USD	13 224 842	03-02-2020 r.	BNP Paribas	670 510	0,06

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
CZK	187 931 000	USD	8 150 816	03-02-2020 r.	BNP Paribas	143 320	0,01
CZK	31 360 000	USD	1 361 365	03-02-2020 r.	Citibank	22 814	-
EUR	1 435 774	GBP	1 210 000	03-02-2020 r.	RBC	14 418	-
EUR	1 472 572	GBP	1 241 000	03-02-2020 r.	Standard Chartered	14 801	-
EUR	793 469	GBP	669 000	03-02-2020 r.	UBS	7 612	-
EUR	12 241 169	HKD	106 770 000	03-02-2020 r.	Bank of America	68 315	0,01
EUR	2 364 578	HKD	20 580 000	03-02-2020 r.	Citibank	18 251	-
EUR	2 072 997	HKD	18 080 000	03-02-2020 r.	HSBC	11 695	-
EUR	3 817 128	HKD	33 294 000	03-02-2020 r.	Standard Chartered	21 277	-
EUR	1 853 214	HKD	16 153 000	03-02-2020 r.	UBS	11 610	-
EUR	498 571	JPY	60 100 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	5 840	-
EUR	1 836 839	JPY	221 500 000	03-02-2020 r.	RBC	20 868	-
EUR	62 902 129	JPY	7 577 900 000	03-02-2020 r.	State Street	774 608	0,06
EUR	1 629 841	JPY	196 500 000	03-02-2020 r.	UBS	18 833	-
EUR	3 018 643	SGD	4 568 000	03-02-2020 r.	Bank of America	1 231	-
EUR	92 638	SGD	140 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	160	-
EUR	577 155	SGD	873 000	03-02-2020 r.	Citibank	491	-
EUR	296 383	SGD	448 000	03-02-2020 r.	HSBC	455	-
EUR	36 361 135	USD	40 700 000	03-02-2020 r.	Bank of America	217 072	0,02
EUR	10 078 164	USD	11 212 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	121 230	0,01
EUR	54 344 897	USD	60 516 309	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	602 753	0,05
EUR	15 200 299	USD	16 920 000	03-02-2020 r.	RBC	174 315	0,02
EUR	382 375 912	USD	425 349 000	03-02-2020 r.	State Street	4 640 264	0,38
EUR	135 340 915	USD	150 524 000	03-02-2020 r.	UBS	1 666 495	0,14
GBP	342 500	EUR	402 305	03-02-2020 r.	State Street	21	-
HUF	204 900 000	USD	672 189	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	22 519	-
HUF	230 600 000	USD	774 400	03-02-2020 r.	HSBC	9 448	-
HUF	2 410 800 000	USD	8 004 975	03-02-2020 r.	UBS	179 548	0,02
IDR	15 680 000 000	USD	1 105 448	03-02-2020 r.	Bank of America	22 983	-
IDR	239 476 700 000	USD	16 885 755	03-02-2020 r.	BNP Paribas	348 765	0,03
INR	41 600 000	USD	577 673	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	3 924	-
INR	522 351 000	USD	7 223 573	03-02-2020 r.	UBS	75 907	0,01
NOK	1 302 000	EUR	127 845	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	4 076	-
PHP	417 000 000	USD	8 178 876	03-02-2020 r.	ANZ	34 417	-
PHP	260 570 000	USD	5 109 216	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	22 841	-
PHP	69 740 000	USD	1 371 008	03-02-2020 r.	UBS	2 955	-
PLN	2 352 000	USD	602 431	03-02-2020 r.	Citibank	16 695	-
PLN	31 418 000	USD	8 103 020	03-02-2020 r.	HSBC	173 501	0,02
PLN	3 111 000	USD	803 742	03-02-2020 r.	State Street	15 951	-
RUB	750 971 000	USD	11 660 950	03-02-2020 r.	Citibank	337 087	0,03
RUB	76 330 000	USD	1 193 262	03-02-2020 r.	HSBC	27 137	-
RUB	52 620 000	USD	814 866	03-02-2020 r.	State Street	25 580	-
TWD	7 510 000	USD	246 893	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	4 022	-
TWD	134 300 000	USD	4 436 003	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	53 399	0,01
TWD	14 310 000	USD	471 911	03-02-2020 r.	UBS	6 362	-
USD	15 844 708	ILS	54 667 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	5 174	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
USD	411 980	INR	29 340 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	1 277	-
USD	17 148 779	JPY	1 856 329 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	10 014	-
ZAR	171 417 000	USD	11 511 519	03-02-2020 r.	BNP Paribas	590 790	0,05
ZAR	8 330 000	USD	556 764	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	31 052	-
ZAR	10 820 000	USD	724 574	03-02-2020 r.	State Street	39 106	-
BRL	52 085 000	USD	12 221 649	04-02-2020 r.	Citibank	640 277	0,05
BRL	5 006 000	USD	1 205 072	04-02-2020 r.	RBC	34 522	-
MXN	295 807 000	USD	15 155 212	04-02-2020 r.	Goldman Sachs	371 608	0,03
MXN	27 130 000	USD	1 381 273	04-02-2020 r.	J.P. Morgan	41 800	-
MXN	27 830 000	USD	1 436 956	04-02-2020 r.	State Street	25 078	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						13 223 006	1,08
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	13 925 702	EUR	12 786 714	31-01-2020 r.	HSBC	57 743	-
EUR	1	GBP	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
EUR	261 187	USD	292 037	31-01-2020 r.	HSBC	1 790	-
GBP	99 607 218	EUR	116 689 552	31-01-2020 r.	HSBC	328 895	0,03
PLN	27 145 804	EUR	6 357 343	31-01-2020 r.	HSBC	11 203	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						399 631	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						13 622 637	1,11
EUR	198 925	AUD	322 100	15-01-2020 r.	UBS	(2 315)	-
EUR	262 451	GBP	224 100	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(972)	-
USD	12 668 300	EUR	11 395 662	15-01-2020 r.	Bank of America	(131 501)	(0,01)
USD	293 400	EUR	261 407	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(527)	-
USD	753 000	EUR	676 918	15-01-2020 r.	State Street	(7 380)	-
USD	193 777	EUR	173 173	22-01-2020 r.	J.P. Morgan	(953)	-
EUR	318 468	AUD	516 000	03-02-2020 r.	Bank of America	(3 673)	-
EUR	2 906 182	AUD	4 720 000	03-02-2020 r.	Citibank	(40 529)	-
EUR	262 884	AUD	429 000	03-02-2020 r.	RBC	(4 942)	-
EUR	1 229 156	AUD	2 008 000	03-02-2020 r.	Standard Chartered	(24 444)	-
EUR	1 925 222	AUD	3 145 000	03-02-2020 r.	State Street	(38 212)	-
EUR	1 170 164	AUD	1 910 000	03-02-2020 r.	UBS	(22 255)	-
EUR	149 131	CAD	219 000	03-02-2020 r.	Bank of America	(576)	-
EUR	16 019 986	CAD	23 520 000	03-02-2020 r.	HSBC	(58 151)	(0,01)
EUR	325 320	CAD	479 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(2 121)	-
EUR	243 205	CAD	358 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(1 522)	-
EUR	1 852 721	CAD	2 720 000	03-02-2020 r.	Standard Chartered	(6 656)	-
EUR	5 449 008	CAD	8 010 000	03-02-2020 r.	State Street	(26 582)	-
EUR	1 488 099	CHF	1 630 000	03-02-2020 r.	ANZ	(15 378)	-
EUR	4 201 019	CHF	4 593 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(35 466)	-
EUR	9 396 767	CHF	10 294 000	03-02-2020 r.	HSBC	(98 199)	(0,01)
EUR	1 562 623	CHF	1 706 000	03-02-2020 r.	RBC	(10 955)	-
EUR	6 678 071	CHF	7 313 000	03-02-2020 r.	State Street	(67 284)	(0,01)
EUR	42 268 763	GBP	36 215 538	03-02-2020 r.	HSBC	(272 707)	(0,02)
EUR	3 833 651	NOK	38 893 000	03-02-2020 r.	HSBC	(107 068)	(0,01)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	508 652	NOK	5 190 000	03-02-2020 r.	UBS	(17 210)	-
EUR	604 475	SEK	6 370 000	03-02-2020 r.	Barclays	(4 994)	-
EUR	4 270 365	SEK	45 580 000	03-02-2020 r.	State Street	(90 636)	(0,01)
GBP	342 500	EUR	402 436	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(110)	-
HKD	21 080 000	EUR	2 419 086	03-02-2020 r.	State Street	(15 754)	-
HKD	1 295 000	EUR	148 771	03-02-2020 r.	UBS	(1 128)	-
INR	48 900 000	USD	686 634	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(2 128)	-
JPY	477 033 300	EUR	3 965 898	03-02-2020 r.	ANZ	(54 934)	(0,01)
JPY	1 740 420 000	EUR	14 476 838	03-02-2020 r.	Bank of America	(207 980)	(0,02)
JPY	1 431 824 000	EUR	11 861 564	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(122 734)	(0,01)
JPY	306 096 368	EUR	2 544 172	03-02-2020 r.	Deutsche Bank	(34 637)	-
JPY	939 695 000	EUR	7 812 420	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(108 318)	(0,01)
JPY	500 884 965	EUR	4 163 653	03-02-2020 r.	Standard Chartered	(57 140)	(0,01)
JPY	677 846 367	EUR	5 592 588	03-02-2020 r.	State Street	(35 255)	-
JPY	88 200 000	EUR	731 562	03-02-2020 r.	UBS	(8 453)	-
SGD	493 500	EUR	326 219	03-02-2020 r.	Citibank	(236)	-
SGD	493 500	EUR	326 109	03-02-2020 r.	State Street	(125)	-
USD	8 130 461	AUD	11 923 000	03-02-2020 r.	ANZ	(223 226)	(0,02)
USD	806 769	AUD	1 183 000	03-02-2020 r.	Bank of America	(22 091)	-
USD	567 183	AUD	835 000	03-02-2020 r.	State Street	(17 600)	-
USD	656 933	CAD	874 000	03-02-2020 r.	Citibank	(14 065)	-
USD	42 038 804	CAD	55 485 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(596 224)	(0,05)
USD	822 713	CAD	1 088 000	03-02-2020 r.	State Street	(13 132)	-
USD	11 806 108	CHF	11 641 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(252 871)	(0,02)
USD	731 282	CHF	726 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(20 224)	-
USD	1 162 484	CHF	1 142 000	03-02-2020 r.	RBC	(21 000)	-
USD	759 534	EUR	683 000	03-02-2020 r.	Bank of America	(8 488)	-
USD	6 480 000	EUR	5 821 888	03-02-2020 r.	Citibank	(67 256)	(0,01)
USD	33 630 000	EUR	30 106 353	03-02-2020 r.	Deutsche Bank	(240 878)	(0,02)
USD	485 828	EUR	439 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(7 556)	-
USD	2 247 000	EUR	2 017 765	03-02-2020 r.	Standard Chartered	(22 293)	-
USD	1 301 000	EUR	1 162 295	03-02-2020 r.	State Street	(6 928)	-
USD	92 600 440	EUR	83 260 000	03-02-2020 r.	UBS	(1 025 206)	(0,08)
USD	716 786	GBP	543 000	03-02-2020 r.	HSBC	(1 299)	-
USD	8 626 956	GBP	6 690 000	03-02-2020 r.	State Street	(197 314)	(0,02)
USD	5 263 348	HUF	1 604 400 000	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	(176 331)	(0,02)
USD	1 090 070	HUF	324 600 000	03-02-2020 r.	HSBC	(13 299)	-
USD	7 204 411	HUF	2 169 700 000	03-02-2020 r.	UBS	(161 592)	(0,01)
USD	667 858	ILS	2 312 000	03-02-2020 r.	Citibank	(1 782)	-
USD	1 633 218	ILS	5 664 000	03-02-2020 r.	HSBC	(6 958)	-
USD	346 326	INR	24 940 000	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	(2 352)	-
USD	4 334 135	INR	313 410 000	03-02-2020 r.	UBS	(45 544)	(0,01)
USD	953 269	JPY	103 400 000	03-02-2020 r.	State Street	(1 166)	-
USD	704 348	NZD	1 096 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(31 777)	-
USD	13 657 857	NZD	21 251 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(615 408)	(0,05)
USD	11 844 876	SEK	113 505 000	03-02-2020 r.	Citibank	(340 958)	(0,03)
USD	1 134 664	SEK	10 770 000	03-02-2020 r.	HSBC	(22 801)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
USD	637 157	SEK	6 118 000	03-02-2020 r.	State Street	(19 524)	-
USD	285 761	SGD	390 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(3 843)	-
USD	449 631	SGD	611 000	03-02-2020 r.	Citibank	(4 299)	-
USD	4 410 261	SGD	5 995 000	03-02-2020 r.	UBS	(43 444)	(0,01)
USD	276 130	THB	8 340 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(4 122)	-
USD	482 941	THB	14 640 000	03-02-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(8 813)	-
USD	4 395 682	THB	132 754 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(65 332)	(0,01)
USD	421 132	TWD	12 810 000	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	(6 860)	-
USD	7 383 815	TWD	223 545 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(88 884)	(0,01)
USD	786 188	TWD	23 840 000	03-02-2020 r.	UBS	(10 598)	-
USD	8 015 091	ZAR	119 352 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(411 348)	(0,03)
USD	4 896 584	ZAR	73 260 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(273 090)	(0,02)
USD	804 264	ZAR	12 010 000	03-02-2020 r.	State Street	(43 407)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(6 903 323)	(0,56)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	174 389	CHF	189 558	31-01-2020 r.	HSBC	(450)	-
EUR	24 848	GBP	21 214	31-01-2020 r.	HSBC	(74)	-
EUR	119 341	PLN	509 901	31-01-2020 r.	HSBC	(284)	-
GBP	12 549	EUR	14 754	31-01-2020 r.	HSBC	(12)	-
JPY	1 668 426 160	EUR	13 723 293	31-01-2020 r.	HSBC	(44 384)	-
USD	442 894 733	EUR	397 264 254	31-01-2020 r.	HSBC	(3 871 827)	(0,32)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(3 917 031)	(0,32)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(10 820 354)	(0,88)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						2 802 283	0,23

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Schatz, 06/03/2020	(544)	EUR	37 140	-
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	60	EUR	16 746	-
FTSE 100 Index, 20/03/2020	18	GBP	65 830	0,01
Hang Seng Mini Index, 30/01/2020	4	HKD	1 260	-
MSCI EAFE Index, 20/03/2020	49	USD	62 317	-
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	1 173	USD	3 311 923	0,27
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	11	USD	40 214	-
Nikkei 225 Index, 12/03/2020	216	JPY	435 619	0,04
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	674	USD	552 213	0,04
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	832	USD	2 130 094	0,17
TOPIX Index, 12/03/2020	14	JPY	822	-
US 2 Year Note, 31/03/2020	(10)	USD	2 503	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	64	USD	23 664	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	(128)	USD	114 873	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures (ciąg dalszy)

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(274)	USD	63 043	0,01
US Long Bond, 20/03/2020	(30)	USD	76 826	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2020	(17)	USD	71 538	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			7 006 625	0,57
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	53	AUD	(89 019)	(0,01)
CAC 40 10 Euro Index, 17/01/2020	(412)	EUR	(74 675)	(0,01)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	442	CAD	(41 212)	-
DAX Index, 20/03/2020	73	EUR	(485 136)	(0,04)
Euro-Bund, 06/03/2020	20	EUR	(48 780)	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	8	EUR	(49 100)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	165	EUR	(8 943)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2020	44	JPY	(15 154)	-
Long Gilt, 27/03/2020	29	GBP	(42 076)	-
OMXS30 Index, 17/01/2020	113	SEK	(9 412)	-
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(340)	USD	(1 086 136)	(0,09)
SPI 200 Index, 19/03/2020	25	AUD	(49 177)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2020	31	USD	(7 758)	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	41	USD	(33 496)	-
US Long Bond, 20/03/2020	105	USD	(269 190)	(0,02)
US Ultra Bond, 20/03/2020	261	USD	(737 252)	(0,06)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(3 046 516)	(0,25)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			3 960 109	0,32

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
14 830 000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.32-V3	Sprzedaż	5,00%	20-06-2024 r.	1 305 236	0,10
1 090 000	USD	Credit Suisse	CDX.NA.HY.32-V3	Sprzedaż	5,00%	20-06-2024 r.	95 934	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							1 401 170	0,11
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							1 401 170	0,11

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłata stałą stopę 0,07%, 3 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	818 037	USD	09-sty-2020	39 270
Wypłata stałą stopę 0,07%, 2 miesiące, otrzymuje stopę 2 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	870 397	USD	09-sty-2020	19 352
				EUR	58 622

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
AT&T, Inc. 2.5% 15/03/2023	EUR	100 000	106 892	0,03	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	160 000	171 612	0,06
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	100 000	117 382	0,04	Kering SA, Reg. S 2.75% 08/04/2024	EUR	100 000	112 174	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 27/04/2026	EUR	100 000	105 196	0,03	Magna International, Inc. 1.9% 24/11/2023	EUR	100 000	106 512	0,03
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	150 000	153 508	0,06	McDonald's Corp. 2.625% 11/06/2029	EUR	100 000	117 793	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 30/01/2027	EUR	50 000	53 215	0,02	RCI Banque SA, Reg. S 1.375% 08/03/2024	EUR	100 000	102 993	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 2% 01/12/2029	EUR	100 000	111 478	0,03	Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	100 000	104 909	0,03
Koninklijke KPN NV, Reg. S 4.25% 01/03/2022	EUR	100 000	109 490	0,03				1 085 091	0,34
Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	100 000	106 574	0,03	Dobra podstawowe				
Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	100 000	94 352	0,03	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	100 000	111 377	0,04
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	100 000	105 313	0,03	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.95% 30/09/2021	EUR	100 000	103 889	0,03
Verizon Communications, Inc. 2.625% 01/12/2031	EUR	100 000	119 540	0,04	BAT International Finance plc, Reg. S 0.875% 13/10/2023	EUR	100 000	101 799	0,03
Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023	EUR	100 000	104 843	0,03	Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	100 000	102 278	0,03
			1 287 783	0,40	Danone SA, Reg. S 1% 26/03/2025	EUR	100 000	104 695	0,03
Dobra luksusowe					Diageo Finance plc, Reg. S 2.375% 20/05/2026	EUR	100 000	113 791	0,05
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	100 000	104 890	0,03	Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100 000	107 969	0,03
BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	100 000	110 336	0,03	Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100 000	107 695	0,03
Continental AG, Reg. S 3.125% 09/09/2020	EUR	100 000	102 311	0,03	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.375% 18/01/2024	EUR	20 000	20 388	0,01
Daimler International Finance BV, Reg. S 1% 11/11/2025	EUR	50 000	51 561	0,02	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.25% 02/11/2029	EUR	5 000	5 495	-
					Philip Morris International, Inc. 1.875% 03/03/2021	EUR	100 000	102 340	0,03
					Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027	EUR	50 000	67 145	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	100 000	104 246	0,03	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/02/2028	EUR	2 108 000	2 247 207	0,70
			1 153 107	0,36	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	807 000	982 465	0,31
Energia					Aviva plc, Reg. S 0.625% 27/10/2023	EUR	100 000	102 114	0,03
BG Energy Capital plc, Reg. S 1.25% 21/11/2022	EUR	100 000	103 391	0,03	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 06/04/2022	EUR	100 000	100 901	0,03
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.373% 03/03/2022	EUR	150 000	154 785	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2.625% 31/03/2027	EUR	100 000	112 484	0,04
Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	100 000	103 960	0,03	Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	100 000	103 164	0,03
Total Capital International SA, Reg. S 0.75% 12/07/2028	EUR	100 000	103 679	0,03	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4.25% 28/09/2021	EUR	928 444	1 007 467	0,31
			465 815	0,15	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.6% 22/06/2024	EUR	956 803	1 085 340	0,34
Sektor usług finansowych					Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	646 387	695 877	0,22
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2.875% 18/01/2028	EUR	100 000	107 085	0,03	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	1 864 823	2 028 190	0,63
Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	100 000	102 659	0,03	Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	1 122 050	1 887 661	0,59
Allianz Finance II BV, Reg. S 0.25% 06/06/2023	EUR	100 000	101 060	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 0.625% 17/01/2023	EUR	100 000	102 081	0,03
American Express Credit Corp. 0.625% 22/11/2021	EUR	100 000	101 338	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.875% 20/03/2026	EUR	200 000	206 665	0,06
American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	100 000	107 040	0,03	BPCE SA, Reg. S 1.375% 23/03/2026	EUR	100 000	105 246	0,03
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	100 000	104 488	0,03	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	296 300	610 615	0,19
Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	ARS	4 887 717	25 610	0,01	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2022	BRL	1 600 000	3 094 223	0,97
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	100 000	103 024	0,03	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	208 500	535 525	0,17
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/06/2035	AUD	4 260 000	3 074 850	0,96					
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/09/2022	EUR	729 000	740 234	0,23					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	209 000	567 753	0,18	Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	100 000	109 229	0,03
Bundesobligation, Reg. S 0% 09/04/2021	EUR	3 210 776	3 236 436	1,01	Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	100 000	112 472	0,04
Bundesrepublik Deutschland 0% 15/08/2050	EUR	111 365	100 033	0,03	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	100 000	102 856	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/05/2024	EUR	2 216 562	2 415 547	0,76	DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	100 000	103 439	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	268 119	283 563	0,09	FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	100 000	101 139	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	4 025 422	4 133 037	1,29	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/09/2027	EUR	1 551 000	1 621 516	0,51
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	1 279 908	2 175 126	0,68	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	1 973 564	2 208 343	0,69
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	1 802 377	3 024 186	0,95	France Government Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/11/2020	EUR	1 896 428	1 911 023	0,60
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	436 435	550 608	0,17	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2022	EUR	6 131 686	6 217 130	1,95
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 11/06/2021	EUR	2 076 187	2 095 449	0,66	France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024	EUR	3 455 311	3 815 619	1,19
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 17/05/2024	EUR	100 000	103 493	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S 3.5% 25/04/2026	EUR	1 651 682	2 042 996	0,64
Citigroup, Inc., Reg. S 1.625% 21/03/2028	EUR	100 000	107 819	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/11/2026	EUR	3 050 360	3 136 947	0,98
Colombia Government Bond 7.75% 14/04/2021	COP	241 000 000	67 870	0,02	France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	EUR	1 176 492	1 464 442	0,46
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	2 174 000 000	745 869	0,23	France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	EUR	1 777 839	2 038 393	0,64
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	100 000	103 756	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	680 333	1 203 227	0,38
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.125% 07/05/2031	EUR	100 000	104 003	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	1 194 292	1 874 517	0,59
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	EUR	100 000	103 241	0,03	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	986 961	1 966 444	0,61
Coventry Building Society, Reg. S 2.5% 18/11/2020	EUR	100 000	102 376	0,03	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.2% 01/04/2024	EUR	100 000	105 403	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3% 12/02/2031	EUR	100 000	122 100	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	2 032 000	2 949 892	0,92
HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	100 000	97 110	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	348 000	363 986	0,11
HSBC Holdings plc, Reg. S 2.5% 15/03/2027	EUR	100 000	114 324	0,04	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.45% 01/06/2021	EUR	2 100 000	2 118 821	0,66
Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	HUF	44 540 000	157 907	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.25% 01/12/2026	EUR	3 659 000	3 744 826	1,17
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	92 780 000	346 440	0,11	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.812% 12/06/2029	EUR	100 000	109 777	0,03
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	13 330 000	56 606	0,02	La Banque Postale SA, Reg. S 1% 16/10/2024	EUR	100 000	103 016	0,03
Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	IDR	6 118 000 000	408 594	0,13	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	100 000	111 584	0,03
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	10 410 000 000	668 785	0,21	Linde Finance BV, Reg. S 1.875% 22/05/2024	EUR	98 000	106 194	0,03
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	IDR	9 036 000 000	609 535	0,19	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	100 000	102 929	0,03
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100 000	103 662	0,03	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 1.125% 20/01/2022	EUR	100 000	102 449	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2% 18/06/2021	EUR	100 000	102 883	0,03	Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	7 946 700	373 070	0,12
Ireland Government Bond, Reg. S 1.1% 15/05/2029	EUR	1 930 611	2 107 600	0,66	Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	10 263 300	503 734	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	EUR	4 051 000	4 155 984	1,31	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	9 626 500	483 328	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	EUR	2 685 000	2 925 866	0,91	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	6 481 700	323 719	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/08/2023	EUR	2 862 000	3 314 627	1,04	Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	100 000	102 740	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	2 929 000	3 514 845	1,10	National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.35% 07/09/2022	EUR	100 000	101 130	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	1 870 000	2 405 483	0,75	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	100 000	104 064	0,03
					Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	EUR	411 923	600 622	0,19

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3.25% 15/07/2021	EUR	376 092	398 577	0,12	Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	RON	950 000	205 154	0,06
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 15/07/2023	EUR	705 984	763 712	0,24	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	825 000	178 364	0,06
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 15/07/2025	EUR	654 824	676 515	0,21	Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	260 000	49 035	0,02
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 15/07/2027	EUR	680 209	728 910	0,23	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	100 000	105 022	0,03
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	1 078 872	1 767 254	0,55	Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	RUB	31 715 000	475 399	0,15
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	227 015	235 541	0,07	Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	38 952 000	623 775	0,20
Nordea Bank Abp, Reg. S 0.875% 26/06/2023	EUR	100 000	102 461	0,03	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	16 798 000	268 762	0,08
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.75% 14/07/2021	EUR	100 000	101 240	0,03	Santander UK plc, Reg. S 1.125% 14/01/2022	EUR	100 000	102 412	0,03
Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	691 000	235 577	0,07	Shell International Finance BV, Reg. S 1% 06/04/2022	EUR	100 000	102 761	0,03
Peru Government Bond 6.9% 12/08/2037	PEN	929 000	301 290	0,09	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	125 000	121 164	0,04
Philippine Government Bond 4.95% 15/01/2021	PHP	21 000 000	372 849	0,12	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 1.75% 28/02/2039	EUR	29 000	32 445	0,01
Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	25 000 000	533 110	0,17	Slovakia Government Bond, Reg. S 3% 28/02/2023	EUR	458 198	505 560	0,16
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	2 849 000	675 033	0,21	Slovakia Government Bond, Reg. S 0.75% 09/04/2030	EUR	157 120	165 839	0,05
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	1 699 000	427 128	0,13	Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 26/05/2023	EUR	100 000	102 339	0,03
Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	1 248 000	388 005	0,12	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	9 563 292	678 429	0,21
Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	115 000	35 775	0,01	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	9 075 822	510 058	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2.875% 21/07/2026	EUR	2 224 989	2 617 383	0,82	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	6 640 990	369 560	0,12

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.85% 31/01/2022	EUR	3 688 000	4 168 568	1,31	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	200 000	210 419	0,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.6% 30/04/2025	EUR	3 121 000	3 389 920	1,06	UniCredit SpA, Reg. S 1% 18/01/2023	EUR	250 000	252 699	0,08
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 30/04/2028	EUR	2 953 000	3 216 601	1,01	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	100 000	100 438	0,03
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	814 000	934 170	0,29	US Treasury 2.875% 31/10/2020	USD	21 108 200	18 971 810	5,94
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	816 000	1 247 985	0,39	US Treasury 3.125% 15/11/2028	USD	9 763 700	9 569 820	3,00
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	1 306 000	2 417 465	0,76	US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	7 095 500	6 177 704	1,94
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	EUR	274 000	435 424	0,14	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	200 000	210 622	0,07
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 2.125% 14/04/2021	EUR	100 000	103 000	0,03	Westpac Banking Corp., Reg. S 0.625% 22/11/2024	EUR	105 000	107 073	0,03
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	100 000	97 126	0,03	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	100 000	102 034	0,03
Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	15 354 000	467 522	0,15				172 381 247	53,89
Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	9 685 000	304 832	0,10	Służba zdrowia				
Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	9 432 000	350 085	0,11	Allergan Funding SCS 0.5% 01/06/2021	EUR	100 000	100 779	0,03
Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	1 459 000	53 712	0,02	Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	100 000	102 469	0,03
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	13 591 000	480 984	0,15	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	103 000	101 971	0,03
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.625% 08/03/2021	EUR	100 000	101 042	0,03	Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	100 000	109 540	0,03
Turkey Government Bond 10.7% 17/02/2021	TRY	605 485	90 135	0,03	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.75% 21/05/2030	EUR	100 000	111 606	0,04
Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	2 056 270	289 345	0,09	Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 02/05/2028	EUR	100 000	107 484	0,03
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	1 606 161	226 129	0,07	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	100 000	105 206	0,03
					Pfizer, Inc. 0.25% 06/03/2022	EUR	100 000	100 921	0,03
					Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	100 000	108 630	0,03
					Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	EUR	100 000	121 246	0,05
								1 069 852	0,33

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł					Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028				
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 24/07/2023	EUR	100 000	105 222	0,03	Oracle Corp. 3.125% 10/07/2025	EUR	100 000	116 506	0,04
APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026	EUR	100 000	105 625	0,03				483 547	0,15
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 27/06/2028	EUR	100 000	108 536	0,03	Materiały				
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	100 000	103 922	0,03	Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.25% 03/06/2025	EUR	100 000	106 951	0,03
CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	100 000	106 279	0,03	BASF SE, Reg. S 1.875% 04/02/2021	EUR	100 000	102 322	0,03
FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027	EUR	100 000	104 714	0,03	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	105 186	0,03
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	100 000	102 274	0,03	HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 30/03/2023	EUR	20 000	21 179	0,01
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	150 000	161 291	0,06	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 26/05/2028	EUR	100 000	110 869	0,04
Honeywell International, Inc. 2.25% 22/02/2028	EUR	100 000	115 015	0,05				446 507	0,14
Johnson Controls International plc 1.375% 25/02/2025	EUR	100 000	103 518	0,03	Nieruchomości				
Motability Operations Group plc, Reg. S 0.875% 14/03/2025	EUR	100 000	103 373	0,03	American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	100 000	107 828	0,03
Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100 000	102 543	0,03	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	150 000	159 667	0,06
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100 000	105 527	0,03	Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	100 000	98 884	0,03
SNCF Mobilites, Reg. S 4.125% 19/02/2025	EUR	100 000	121 592	0,05	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	100 000	108 924	0,03
United Parcel Service, Inc. 0.375% 15/11/2023	EUR	100 000	101 269	0,03	GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 0.875% 20/10/2022	EUR	220 000	223 871	0,08
			1 650 700	0,52	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100 000	110 386	0,03
Technologia informacyjna					Unibail-Rodamco- Westfield SE, REIT, Reg. S 1.375% 09/03/2026	EUR	100 000	106 235	0,03
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	100 000	109 681	0,03				915 795	0,29
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	100 000	105 931	0,03	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
					E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	57 000	56 460	0,02
					E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	50 000	54 318	0,02
					Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	100 000	111 950	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
EnBW International Finance BV, Reg. S 4.875% 16/01/2025	EUR	100 000	124 088	0,04	Comcast Corp. 'A'	USD	2 400	96 398	0,03
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	100 000	104 566	0,03	Daiichikoshu Co. Ltd.	JPY	1 800	83 887	0,03
Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100 000	108 191	0,03	Elisa OYJ	EUR	1 773	87 320	0,03
ESB Finance DAC, Reg. S 1.75% 07/02/2029	EUR	100 000	110 899	0,03	Facebook, Inc. 'A'	USD	2 100	381 610	0,11
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023	EUR	100 000	105 367	0,03	Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	1 200	15 099	-
innogy Finance BV, Reg. S 1.5% 31/07/2029	EUR	100 000	107 395	0,03	Iliad SA	EUR	2 101	242 771	0,08
Iren SpA, Reg. S 1.5% 24/10/2027	EUR	100 000	105 544	0,03	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	900	18 458	0,01
Italgas SpA, Reg. S 1.625% 19/01/2027	EUR	100 000	107 784	0,03	ITV plc	GBP	32 585	57 861	0,02
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 16/12/2021	EUR	50 000	54 992	0,02	KDDI Corp.	JPY	7 900	209 028	0,07
SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	100 000	102 847	0,03	Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	3 769	21 333	0,01
Suez, Reg. S 1.5% 03/04/2029	EUR	100 000	108 602	0,03	Metropole Television SA	EUR	3 476	58 327	0,02
TenneT Holding BV, Reg. S 4.625% 21/02/2023	EUR	100 000	115 040	0,04	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	11 200	251 765	0,08
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	100 000	105 884	0,03	NOS SGPS SA	EUR	4 604	22 099	0,01
Vattenfall AB, Reg. S 6.25% 17/03/2021	EUR	50 000	53 888	0,02	NTT DOCOMO, Inc.	JPY	7 600	188 488	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S 4.625% 30/03/2027	EUR	100 000	131 539	0,05	Omnicom Group, Inc.	USD	2 400	172 497	0,05
			1 769 354	0,55	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	2 475	34 427	0,01
Obligacje łącznie			182 708 798	57,12	Publicis Groupe SA	EUR	4 429	178 754	0,06
Akcje					RTL Group SA	EUR	1 971	86 685	0,03
Usługi komunikacyjne					Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	20 800	46 353	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	352	418 972	0,12	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	2 900	11 414	-
Alphabet, Inc. 'C'	USD	450	534 118	0,16	Swisscom AG	CHF	236	111 555	0,03
AT&T, Inc.	USD	3 600	124 879	0,04	Telenor ASA	NOK	5 698	91 070	0,03
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	19 954	139 522	0,04	Television Francaise 1	EUR	2 242	16 591	0,01
carsales.com Ltd.	AUD	4 922	50 765	0,02	Verizon Communications, Inc.	USD	5 100	277 615	0,09
					ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	1 971	72 655	0,02
					Vodacom Group Ltd.	ZAR	8 786	64 307	0,02
					Walt Disney Co. (The)	USD	1 000	127 918	0,04
								4 294 541	1,34
					Dobra luksusowe				
					ABC-Mart, Inc.	JPY	800	48 550	0,02
					Accor SA	EUR	15 048	628 254	0,19
					adidas AG	EUR	2 855	827 378	0,25
					Amazon.com, Inc.	USD	351	575 543	0,18

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
AutoZone, Inc.	USD	100	105 210	0,03	NOK Corp.	JPY	1 600	21 017	0,01
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	500	27 060	0,01	NVR, Inc.	USD	10	34 039	0,01
Barratt Developments plc	GBP	3 432	30 132	0,01	Persimmon plc	GBP	1 892	59 961	0,02
Bellway plc	GBP	907	40 605	0,01	Peugeot SA	EUR	2 210	47 073	0,01
Best Buy Co., Inc.	USD	400	31 111	0,01	Prosus NV	EUR	10 648	708 410	0,21
BorgWarner, Inc.	USD	1 600	61 523	0,02	PulteGroup, Inc.	USD	900	31 058	0,01
Buckle, Inc. (The)	USD	800	19 162	0,01	Ross Stores, Inc.	USD	1 000	103 557	0,03
Burberry Group plc	GBP	2 878	74 626	0,02	Starbucks Corp.	USD	1 900	147 873	0,05
Carter's, Inc.	USD	500	48 928	0,02	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	3 000	39 892	0,01
Choice Hotels International, Inc.	USD	1 200	110 990	0,03	Tapestry, Inc.	USD	700	16 522	0,01
CIE Automotive SA	EUR	1 308	27 573	0,01	Taylor Wimpey plc	GBP	8 176	18 595	0,01
Cie Financiere Richemont SA	CHF	10 503	736 659	0,22	Thule Group AB, Reg. S	SEK	4 134	85 472	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	6 025	657 327	0,20	Tiffany & Co.	USD	200	23 698	0,01
Dollarama, Inc.	CAD	1 700	51 722	0,02	TJX Cos., Inc. (The)	USD	2 300	125 032	0,04
eBay, Inc.	USD	5 200	165 444	0,05	Topre Corp.	JPY	700	9 973	-
FCC Co. Ltd.	JPY	1 100	20 946	0,01	Unipres Corp.	JPY	1 000	12 409	-
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	1 852	24 435	0,01	USS Co. Ltd.	JPY	3 100	51 954	0,02
Foot Locker, Inc.	USD	900	31 170	0,01	VF Corp.	USD	600	53 053	0,02
Garmin Ltd.	USD	1 026	89 378	0,03	Volkswagen AG Preference	EUR	3 562	627 767	0,20
Gentex Corp.	USD	5 000	129 865	0,04	Whirlpool Corp.	USD	200	25 968	0,01
Gildan Activewear, Inc.	CAD	1 900	49 927	0,02	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1 700	30 055	0,01
H&R Block, Inc.	USD	10 600	220 230	0,07				9 389 640	2,94
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1 048	26 858	0,01	Dobra podstawowe				
Haseko Corp.	JPY	1 500	17 847	0,01	AG Barr plc	GBP	2 313	15 776	-
Headlam Group plc	GBP	4 386	27 594	0,01	AVI Ltd.	ZAR	3 987	22 518	0,01
Helen of Troy Ltd.	USD	300	48 082	0,02	Beiersdorf AG	EUR	6 457	688 639	0,22
Home Depot, Inc. (The)	USD	1 500	289 677	0,09	Carrefour SA	EUR	54 541	815 388	0,25
Husqvarna AB 'B'	SEK	47 944	344 278	0,11	Church & Dwight Co., Inc.	USD	2 520	157 928	0,05
Industria de Diseno Textil SA	EUR	26 660	838 456	0,25	Clorox Co. (The)	USD	1 400	190 541	0,06
Isuzu Motors Ltd.	JPY	5 100	53 241	0,02	Coca-Cola Co. (The)	USD	8 400	413 170	0,13
Magna International, Inc.	CAD	2 300	112 575	0,04	Colgate-Palmolive Co.	USD	3 900	238 848	0,07
McDonald's Corp.	USD	1 250	219 095	0,07	Danone SA	EUR	15 238	1 126 088	0,35
Next plc	GBP	1 253	103 408	0,03	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	400	73 418	0,02
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	3 900	31 200	0,01	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	2 499	230 408	0,07
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 900	170 203	0,05	Hershey Co. (The)	USD	1 400	183 205	0,06
					Kimberly-Clark Corp.	USD	2 200	268 052	0,08
					Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	1 500	114 171	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
L'Oreal SA	EUR	368	97 152	0,03	Liberty Oilfield Services, Inc. 'A'	USD	900	8 899	-
Nestle SA	CHF	23 910	2 310 229	0,72	Marathon Oil Corp.	USD	2 482	29 577	0,01
Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	USD	600	21 597	0,01	Marathon Petroleum Corp.	USD	1 982	104 938	0,03
PepsiCo, Inc.	USD	2 300	280 021	0,09	Modec, Inc.	JPY	700	14 869	-
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4 837	535 724	0,17	National Oilwell Varco, Inc.	USD	1 171	26 207	0,01
Unilever NV	EUR	3 973	203 537	0,06	Noble Energy, Inc.	USD	1 451	31 365	0,01
Unilever plc	GBP	3 529	180 542	0,06	Obsidian Energy Ltd.	CAD	5 157	3 185	-
			8 166 952	2,55	Occidental Petroleum Corp.	USD	2 710	98 040	0,03
Energia					OMV AG	EUR	1 398	70 012	0,02
Apache Corp.	USD	1 129	25 536	0,01	ONEOK, Inc.	USD	1 248	83 699	0,03
Baker Hughes Co.	USD	1 970	44 871	0,01	Phillips 66	USD	1 359	133 297	0,04
Beach Energy Ltd.	AUD	26 411	41 168	0,01	Pioneer Natural Resources Co.	USD	511	68 325	0,02
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	1 284	19 547	0,01	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	1 917	38 664	0,01
Chevron Corp.	USD	5 771	614 755	0,19	Repsol SA	EUR	44 365	618 004	0,20
Cimarex Energy Co.	USD	302	13 891	-	Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	41 406	17 515	0,01
Concho Resources, Inc.	USD	604	45 891	0,01	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	2 810	73 524	0,02
ConocoPhillips	USD	3 365	193 077	0,06	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	8 127	213 597	0,07
Devon Energy Corp.	USD	1 181	26 726	0,01	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	8 229	216 714	0,07
Diamondback Energy, Inc.	USD	494	39 977	0,01	Schlumberger Ltd.	USD	4 203	150 641	0,05
DNO ASA	NOK	36 398	42 748	0,01	Subsea 7 SA	NOK	2 133	22 724	0,01
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	7 267	428 521	0,13	TechnipFMC plc	USD	1 278	24 182	0,01
Enerflex Ltd.	CAD	3 500	29 402	0,01	TechnipFMC plc	EUR	35 965	680 098	0,22
Eni SpA	EUR	4 153	57 502	0,02	Tethys Oil AB	SEK	2 912	23 525	0,01
EOG Resources, Inc.	USD	1 776	129 843	0,04	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	2 575	69 817	0,02
Equinor ASA	NOK	12 019	214 118	0,07	TOTAL SA	EUR	6 133	301 744	0,09
Exxon Mobil Corp.	USD	12 917	797 267	0,26	Valero Energy Corp.	USD	1 254	103 374	0,03
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	638	54 485	0,02	Williams Cos., Inc. (The)	USD	3 677	75 864	0,02
Grupa Lotos SA	PLN	1 553	30 505	0,01				6 513 034	2,04
Halliburton Co.	USD	2 652	57 754	0,02	Sektor usług finansowych				
Helmerich & Payne, Inc.	USD	335	13 539	-	Aegon NV	EUR	6 721	27 334	0,01
Hess Corp.	USD	791	46 463	0,01	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	700	52 458	0,02
HollyFrontier Corp.	USD	471	20 835	0,01	Aflac, Inc.	USD	4 100	192 332	0,06
Hunting plc	GBP	3 878	19 035	0,01	AIB Group plc	EUR	5 347	16 608	0,01
Inpex Corp.	JPY	8 000	73 093	0,02	Allianz SE	EUR	207	45 209	0,01
JXTG Holdings, Inc.	JPY	4 700	18 847	0,01					
Kinder Morgan, Inc.	USD	5 947	111 238	0,03					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	2 682	70 590	0,02	Evercore, Inc. 'A'	USD	400	26 622	0,01
American Financial Group, Inc.	USD	1 700	165 468	0,05	FactSet Research Systems, Inc.	USD	400	95 191	0,03
American National Insurance Co.	USD	400	41 657	0,01	Federated Investors, Inc. 'B'	USD	3 665	107 002	0,03
Ameriprise Financial, Inc.	USD	300	44 210	0,01	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	900	33 465	0,01
Ashmore Group plc	GBP	4 808	29 287	0,01	Franklin Resources, Inc.	USD	3 900	89 324	0,03
ASR Nederland NV	EUR	5 149	171 771	0,05	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	2 854	110 725	0,03
ASX Ltd.	AUD	1 540	75 060	0,02	Globe Life, Inc.	USD	300	28 031	0,01
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1 600	66 666	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	570	116 230	0,04
Aviva plc	GBP	13 996	68 912	0,02	Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	3 960	372 082	0,12
AXA SA	EUR	33 617	844 124	0,26	HSBC Holdings plc	HKD	9 600	66 616	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	12 509	62 332	0,02	HSBC Holdings plc	GBP	29 343	204 240	0,06
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	6 400	30 640	0,01	ING Groep NV	EUR	6 794	72 614	0,02
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	5 053	32 596	0,01	International Bancshares Corp.	USD	700	26 723	0,01
Bank of America Corp.	USD	10 200	318 106	0,10	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	364 461	855 938	0,27
Barclays plc	GBP	47 131	99 563	0,03	Invesco Ltd.	USD	2 200	34 964	0,01
BNP Paribas SA	EUR	2 137	112 898	0,04	Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	5 300	26 435	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	41 500	127 965	0,04	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	2 200	34 444	0,01
BOK Financial Corp.	USD	200	15 462	-	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	2 000	37 868	0,01
Capital One Financial Corp.	USD	1 100	100 122	0,03	JPMorgan Chase & Co.	USD	4 200	516 642	0,16
Cboe Global Markets, Inc.	USD	700	74 290	0,02	Julius Baer Group Ltd.	CHF	15 623	719 322	0,22
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	4 400	22 386	0,01	Legal & General Group plc	GBP	21 660	77 177	0,02
CI Financial Corp.	CAD	2 400	35 586	0,01	Lincoln National Corp.	USD	1 600	83 145	0,03
Citigroup, Inc.	USD	3 500	246 881	0,08	M&T Bank Corp.	USD	800	120 266	0,04
Citizens Financial Group, Inc.	USD	2 800	100 378	0,03	Manulife Financial Corp.	CAD	6 200	111 487	0,03
Credit Suisse Group AG	CHF	3 674	44 399	0,01	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	3 859	37 872	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	10 400	177 834	0,06	MetLife, Inc.	USD	1 700	76 498	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	4 859	33 610	0,01	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	11 000	52 749	0,02
DNB ASA	NOK	40 636	676 492	0,21	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	39 300	53 815	0,02
Erste Group Bank AG	EUR	19 090	640 660	0,20	Moody's Corp.	USD	500	105 647	0,03
Euronext NV, Reg. S	EUR	705	51 218	0,02	Morgan Stanley	USD	2 300	103 979	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
NN Group NV	EUR	1 804	61 011	0,02	Wendel SA	EUR	2 681	317 699	0,10
Nomura Holdings, Inc.	JPY	6 100	27 737	0,01	Zurich Insurance Group AG	CHF	112	41 012	0,01
OceanFirst Financial Corp.	USD	800	18 068	0,01				14 592 624	4,55
Partners Group Holding AG	CHF	723	591 636	0,18	Służba zdrowia				
Platinum Asset Management Ltd.	AUD	6 398	18 011	0,01	AbbVie, Inc.	USD	4 500	354 207	0,11
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 200	170 442	0,05	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	700	66 715	0,02
Principal Financial Group, Inc.	USD	3 100	150 332	0,05	Amgen, Inc.	USD	1 700	363 247	0,11
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	1 400	89 478	0,03	Astellas Pharma, Inc.	JPY	11 300	170 174	0,05
Prudential Financial, Inc.	USD	1 000	82 430	0,03	Bayer AG	EUR	15 625	1 137 657	0,36
Raiffeisen Bank International AG	EUR	1 485	33 249	0,01	Biogen, Inc.	USD	500	131 524	0,04
RHB Bank Bhd.	MYR	39 100	49 137	0,02	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 200	294 524	0,09
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	8 563	24 197	0,01	Centene Corp.	USD	1 100	61 703	0,02
S&P Global, Inc.	USD	100	24 185	0,01	Cerner Corp.	USD	700	45 515	0,01
Sampo OYJ 'A'	EUR	19 753	768 590	0,24	Danaher Corp.	USD	1 000	136 016	0,04
Shinsei Bank Ltd.	JPY	1 300	17 519	0,01	Eli Lilly & Co.	USD	2 600	303 902	0,10
Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	6 700	44 202	0,01	Gilead Sciences, Inc.	USD	2 600	150 164	0,05
Singapore Exchange Ltd.	SGD	16 900	99 001	0,03	GlaxoSmithKline plc	GBP	16 809	351 646	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	84 871	715 541	0,22	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	75	17 454	0,01
Societe Generale SA	EUR	2 178	67 551	0,02	Innoviva, Inc.	USD	3 900	49 182	0,02
Standard Chartered plc	GBP	12 163	101 895	0,03	Ipsen SA	EUR	122	9 638	-
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	3 500	114 752	0,04	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	500	66 144	0,02
Sun Life Financial, Inc.	CAD	2 800	113 007	0,04	Johnson & Johnson	USD	4 800	620 284	0,19
Synchrony Financial	USD	3 100	99 276	0,03	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	19 536	0,01
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1 500	162 295	0,05	Lonza Group AG	CHF	1 748	569 325	0,18
UBS Group AG	CHF	66 607	750 872	0,23	Merck & Co., Inc.	USD	5 800	470 024	0,15
UniCredit SpA	EUR	1 399	18 215	0,01	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	100	70 382	0,02
United Overseas Bank Ltd.	SGD	11 600	202 443	0,06	Molina Healthcare, Inc.	USD	300	36 261	0,01
Unum Group	USD	3 700	94 274	0,03	Novartis AG	CHF	5 172	438 300	0,14
US Bancorp	USD	2 500	131 413	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5 361	277 419	0,09
Wells Fargo & Co.	USD	1 700	80 937	0,03	Pfizer, Inc.	USD	12 700	439 580	0,14
					Premier, Inc. 'A'	USD	1 300	43 452	0,01
					Quest Diagnostics, Inc.	USD	1 749	165 406	0,05
					Recordati SpA	EUR	2 382	89 492	0,03
					Roche Holding AG	CHF	8 927	2 584 833	0,80

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sanofi	EUR	16 757	1 501 763	0,47	Ennis, Inc.	USD	4 600	89 043	0,03
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	16 859	0,01	Epiroc AB 'A'	SEK	11 526	126 157	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	2 400	131 522	0,04	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2 300	159 244	0,05
Smith & Nephew plc	GBP	7 666	165 196	0,05	Fastenal Co.	USD	3 900	127 944	0,04
STERIS plc	USD	124	16 753	0,01	GEA Group AG	EUR	11 215	330 618	0,10
Straumann Holding AG	CHF	411	360 201	0,11	Graco, Inc.	USD	900	41 753	0,01
Stryker Corp.	USD	1 200	222 932	0,07	GrafTech International Ltd.	USD	4 500	46 268	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	500	130 561	0,04	HOCHTIEF AG	EUR	5 772	656 276	0,21
Varian Medical Systems, Inc.	USD	900	113 151	0,04	Hubbell, Inc.	USD	1 200	157 842	0,05
Waters Corp.	USD	525	108 863	0,03	IDEX Corp.	USD	300	45 948	0,01
			12 301 507	3,85	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1 275	203 705	0,06
Przemysł					IMI plc	GBP	2 155	29 878	0,01
3M Co.	USD	2 100	327 872	0,10	Intertek Group plc	GBP	1 567	107 835	0,03
Acuity Brands, Inc.	USD	200	24 468	0,01	IPH Ltd.	AUD	4 434	22 616	0,01
Airbus SE	EUR	8 097	1 056 496	0,32	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	1 100	21 414	0,01
Allegion plc	USD	1 300	143 462	0,04	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	900	20 494	0,01
Alstom SA	EUR	14 270	602 622	0,19	Knorr-Bremse AG	EUR	4 640	421 080	0,13
Amadeus Fire AG	EUR	160	23 648	0,01	Landstar System, Inc.	USD	1 100	110 440	0,03
Assa Abloy AB 'B'	SEK	8 879	186 126	0,06	Legrand SA	EUR	2 644	192 060	0,06
Atlas Copco AB 'A'	SEK	2 201	78 709	0,02	Leonardo SpA	EUR	72 490	757 521	0,24
Brady Corp. 'A'	USD	1 400	71 385	0,02	LG Corp.	KRW	1 228	69 514	0,02
Bureau Veritas SA	EUR	11 917	277 189	0,09	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	300	25 867	0,01
Caterpillar, Inc.	USD	300	39 249	0,01	Meitec Corp.	JPY	500	24 968	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	1 000	178 407	0,06	MSA Safety, Inc.	USD	700	78 996	0,02
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1 600	110 270	0,03	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	1 400	98 170	0,03
Cie de Saint-Gobain	EUR	10 839	395 624	0,12	Parker-Hannifin Corp.	USD	300	54 748	0,02
Cintas Corp.	USD	200	47 719	0,01	Prysmian SpA	EUR	24 683	530 438	0,17
Copart, Inc.	USD	400	32 316	0,01	RELX plc	GBP	12 140	272 029	0,09
CSW Industrials, Inc.	USD	1 000	68 156	0,02	Robert Half International, Inc.	USD	1 500	83 770	0,03
Cummins, Inc.	USD	800	127 125	0,04	Rockwell Automation, Inc.	USD	600	108 071	0,03
Deluxe Corp.	USD	3 600	160 068	0,05	Roper Technologies, Inc.	USD	500	158 123	0,05
Donaldson Co., Inc.	USD	1 700	87 101	0,03	Ryanair Holdings plc	EUR	29 704	434 570	0,14
dormakaba Holding AG	CHF	49	31 291	0,01	Schneider Electric SE	EUR	1 464	133 956	0,04
Dover Corp.	USD	1 100	112 598	0,04	Secom Co. Ltd.	JPY	900	71 431	0,02
Edenred	EUR	715	32 962	0,01	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	3 900	46 695	0,01
Emerson Electric Co.	USD	2 000	135 733	0,04					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sensata Technologies Holding plc	USD	1 100	52 502	0,02	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2 300	228 319	0,07
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	16 500	31 261	0,01	Cisco Systems, Inc.	USD	10 100	427 034	0,13
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	4 431	19 197	0,01	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	7 300	35 111	0,01
Snap-on, Inc.	USD	1 390	208 406	0,07	Citrix Systems, Inc.	USD	800	78 513	0,02
Societe BIC SA	EUR	1 085	67 270	0,02	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2 900	158 925	0,05
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	700	17 583	0,01	Fair Isaac Corp.	USD	100	33 333	0,01
TFI International, Inc.	CAD	1 200	35 950	0,01	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2 000	246 574	0,08
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	1 400	25 595	0,01	Fiserv, Inc.	USD	2 000	205 443	0,06
Toro Co. (The)	USD	2 000	142 591	0,04	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	3 000	33 992	0,01
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	5 200	55 714	0,02	Hitachi Ltd.	JPY	1 600	59 523	0,02
Trelleborg AB 'B'	SEK	19 653	317 070	0,10	HP, Inc.	USD	4 800	87 351	0,03
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	600	18 590	0,01	Infosys Ltd., ADR	USD	5 100	46 106	0,01
United Rentals, Inc.	USD	100	14 920	-	Intel Corp.	USD	8 300	439 453	0,14
Verisk Analytics, Inc.	USD	400	52 508	0,02	International Business Machines Corp.	USD	2 900	342 181	0,11
Wolters Kluwer NV	EUR	2 724	177 114	0,06	Intuit, Inc.	USD	500	116 833	0,04
Zardoya Otis SA	EUR	13 106	92 070	0,03	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	300	38 772	0,01
			11 538 419	3,61	Lam Research Corp.	USD	100	25 962	0,01
Technologia informacyjna					Mastercard, Inc. 'A'	USD	500	132 404	0,04
Accenture plc 'A'	USD	1 200	224 832	0,07	Maxim Integrated Products, Inc.	USD	2 300	125 837	0,04
Adobe, Inc.	USD	300	87 532	0,03	Micron Technology, Inc.	USD	1 900	89 515	0,03
Advantech Co. Ltd.	TWD	5 000	44 842	0,01	Microsoft Corp.	USD	8 800	1 232 551	0,39
Amadeus IT Group SA	EUR	785	57 148	0,02	Nexi SpA, Reg. S	EUR	41 539	514 253	0,16
Amphenol Corp. 'A'	USD	900	86 519	0,03	Nokia OYJ	EUR	200 363	660 396	0,21
Analog Devices, Inc.	USD	600	63 304	0,02	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	10 600	202 223	0,06
ANSYS, Inc.	USD	200	45 631	0,01	Open Text Corp.	CAD	3 100	120 677	0,04
Apple, Inc.	USD	4 800	1 243 223	0,39	Paychex, Inc.	USD	1 000	75 518	0,02
Applied Materials, Inc.	USD	500	27 031	0,01	PayPal Holdings, Inc.	USD	1 900	182 301	0,06
ASML Holding NV	EUR	5 221	1 376 778	0,43	Progress Software Corp.	USD	2 200	81 085	0,03
Atos SE	EUR	682	50 686	0,02	Sage Group plc (The)	GBP	19 296	169 956	0,05
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 100	165 911	0,05	SAP SE	EUR	12 873	1 548 880	0,48
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1 500	163 737	0,05	Software AG	EUR	1 232	38 315	0,01
Brother Industries Ltd.	JPY	3 100	56 604	0,02					
CGI, Inc.	CAD	2 500	185 563	0,06					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
STMicroelectronics NV	EUR	35 572	852 661	0,27	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	400	42 660	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	700	35 934	0,01	Rengo Co. Ltd.	JPY	2 900	19 592	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	2 000	226 756	0,07	Showa Denko KK	JPY	1 600	37 155	0,01
United Microelectronics Corp.	TWD	40 000	19 532	0,01	Sika AG	CHF	2 960	496 366	0,16
V Technology Co. Ltd.	JPY	300	13 382	-	Sonoco Products Co.	USD	600	32 918	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	2 300	384 234	0,12	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	43 648	565 896	0,18
Worldline SA, Reg. S	EUR	8 679	548 079	0,17	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	6 400	25 636	0,01
Xilinx, Inc.	USD	900	77 994	0,02	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	900	25 704	0,01
Xperi Corp.	USD	1 700	27 760	0,01	thyssenkrupp AG	EUR	44 227	532 493	0,17
			13 843 009	4,33	Toagosei Co. Ltd.	JPY	2 400	24 504	0,01
Materialy					Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	1 800	15 847	-
ADEKA Corp.	JPY	900	11 983	-	UPM-Kymmene OYJ	EUR	28 057	867 242	0,26
Akzo Nobel NV	EUR	7 730	700 647	0,22	Victrex plc	GBP	2 038	59 771	0,02
Arkema SA	EUR	2 037	192 904	0,06	Yara International ASA	NOK	14 879	551 585	0,17
BASF SE	EUR	9 047	609 315	0,19				5 594 363	1,75
Boliden AB	SEK	1 236	29 400	0,01	Nieruchomości				
Clariant AG	CHF	3 303	65 790	0,02	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	7 600	109 673	0,03
DIC Corp.	JPY	900	21 950	0,01	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	20 500	131 493	0,04
Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	1 200	39 598	0,01	Deutsche Wohnen SE	EUR	25 625	933 264	0,30
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	942	24 939	0,01	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	200	53 385	0,02
Lotte Chemical Corp.	KRW	90	15 442	-	Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	8	29 937	0,01
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	400	33 384	0,01	Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	2 000	86 390	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	6 200	40 814	0,01	Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	6	41 231	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	3 900	52 217	0,02	LEG Immobilien AG	EUR	4 358	459 988	0,14
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	1 200	25 799	0,01	LTC Properties, Inc., REIT	USD	343	13 567	-
Mondi plc	GBP	5 934	123 686	0,04	National Retail Properties, Inc., REIT	USD	500	23 632	0,01
Newmont Goldcorp Corp.	USD	1 300	50 722	0,02	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	700	26 057	0,01
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	20 100	38 174	0,01	Open House Co. Ltd.	JPY	1 700	42 988	0,01
Nissan Chemical Corp.	JPY	1 600	59 170	0,02	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	5 300	121 735	0,04
Oji Holdings Corp.	JPY	6 700	32 045	0,01	Public Storage, REIT	USD	400	75 277	0,02
Packaging Corp. of America	USD	1 300	129 015	0,04	Regency Centers Corp., REIT	USD	1 500	83 331	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	3 700	58 404	0,02
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 100	144 417	0,05
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3 500	47 625	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	19 000	103 079	0,03
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	12 000	71 081	0,02
			2 656 554	0,83
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	99 231	37 558	0,01
Centrica plc	GBP	20 985	22 037	0,01
Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	11 358	11 052	-
Italgas SpA	EUR	10 673	58 104	0,02
Red Electrica Corp. SA	EUR	10 237	183 498	0,06
RWE AG	EUR	32 382	885 647	0,27
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	8 323	49 555	0,02
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	2 500	54 072	0,02
			1 301 523	0,41
Akcje ogółem			90 192 166	28,20
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			272 900 964	85,32

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

Sektor usług finansowych

Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	MYR	2 257 000	499 430	0,16
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	1 823 000	410 786	0,13
Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	2 168 000	500 718	0,15

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	1 154 000	276 395	0,09
			1 687 329	0,53
Obligacje łącznie			1 687 329	0,53
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			1 687 329	0,53

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS

Przemysł

Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	USD	17 675	5 746 513	1,80
			5 746 513	1,80

Fundusze inwestycyjne

Schroder GAIA Two Sigma Diversified - Class C Acc EUR Hedged	EUR	86 944	10 029 020	3,14
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	69 859	7 209 349	2,25
			17 238 369	5,39

Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			22 984 882	7,19
---	--	--	-------------------	-------------

Fundusze notowane na giełdzie

Fundusze inwestycyjne

WisdomTree AT1 CoCo Bond Fund	USD	74 957	6 852 716	2,14
			6 852 716	2,14

Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem			6 852 716	2,14
--	--	--	------------------	-------------

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			29 837 598	9,33
--	--	--	-------------------	-------------

Inwestycje ogółem			304 425 891	95,18
--------------------------	--	--	--------------------	--------------

Środki pieniężne			12 540 320	3,92
-------------------------	--	--	-------------------	-------------

Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 886 441	0,90
--	--	--	------------------	-------------

Aktywa netto ogółem			319 852 652	100,00
----------------------------	--	--	--------------------	---------------

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
CHF	22 000	USD	22 121	09-01-2020 r.	Morgan Stanley	612	-
EUR	5 383 706	USD	6 000 000	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	46 661	0,01
EUR	80 196 641	USD	89 956 893	09-01-2020 r.	RBC	179 323	0,06
EUR	3 169 369	USD	3 517 679	09-01-2020 r.	State Street	40 368	0,01
GBP	3 000 000	USD	3 892 635	09-01-2020 r.	RBC	64 628	0,02
IDR	35 469 600 000	USD	2 512 189	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	46 015	0,01
ILS	264 000	USD	76 152	09-01-2020 r.	Bank of America	212	-
INR	746 000	USD	10 388	09-01-2020 r.	Bank of America	66	-
INR	179 282 000	USD	2 514 051	09-01-2020 r.	Morgan Stanley	265	-
JPY	3 107 000	USD	28 603	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	35	-
KRW	4 000 000 000	USD	3 443 390	09-01-2020 r.	Morgan Stanley	20 649	0,01
MXN	70 301 000	EUR	3 243 153	09-01-2020 r.	Citibank	63 328	0,02
MXN	532 000	USD	27 188	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	837	-
MXN	193 909 283	USD	10 030 539	09-01-2020 r.	State Street	197 936	0,06
RUB	161 066 000	USD	2 496 992	09-01-2020 r.	Morgan Stanley	83 441	0,03
SEK	452 000	USD	47 016	09-01-2020 r.	RBC	1 442	-
TWD	1 241 000	USD	40 726	09-01-2020 r.	Morgan Stanley	655	-
USD	2 541 431	HUF	747 229 000	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	818	-
USD	5 907 482	JPY	638 837 000	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	16 118	0,01
ZAR	36 859 000	USD	2 434 858	09-01-2020 r.	RBC	171 361	0,05
EUR	746 321	GBP	633 400	15-01-2020 r.	UBS	1 778	-
EUR	175 277	USD	194 400	15-01-2020 r.	Bank of America	2 424	-
EUR	196 188	USD	218 400	15-01-2020 r.	Standard Chartered	1 995	-
EUR	73 805	USD	82 100	15-01-2020 r.	State Street	805	-
GBP	151 000	EUR	176 368	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	1 128	-
MYR	10 560 000	USD	2 522 695	23-01-2020 r.	Morgan Stanley	50 302	0,02
BRL	25 290 000	USD	5 932 999	04-02-2020 r.	J.P. Morgan	312 001	0,10
GBP	2 700 000	USD	3 522 702	04-02-2020 r.	State Street	43 326	0,01
RUB	160 304 000	USD	2 569 139	05-02-2020 r.	Citibank	412	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 348 941	0,42
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	8 149 786	EUR	7 483 158	31-01-2020 r.	HSBC	33 847	0,01
EUR	47 527	SEK	496 211	31-01-2020 r.	HSBC	48	-
GBP	537 627	EUR	629 826	31-01-2020 r.	HSBC	1 778	-
NOK	87 239	EUR	8 741	31-01-2020 r.	HSBC	100	-
SEK	205 043 717	EUR	19 617 166	31-01-2020 r.	HSBC	1 876	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						37 649	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 386 590	0,43
USD	2 550 262	CHF	2 502 000	09-01-2020 r.	State Street	(38 835)	(0,01)
USD	2 550 755	EUR	2 274 000	09-01-2020 r.	RBC	(5 085)	-
USD	24 908	HUF	7 620 000	09-01-2020 r.	State Street	(889)	-
USD	8 504	IDR	120 300 000	09-01-2020 r.	Morgan Stanley	(171)	-
USD	2 541 238	ILS	8 917 000	09-01-2020 r.	Bank of America	(34 640)	(0,01)
USD	2 589 070	RUB	161 066 000	09-01-2020 r.	Citibank	(1 537)	-
USD	2 546 531	SEK	24 423 000	09-01-2020 r.	Standard Chartered	(72 469)	(0,02)
USD	2 558 281	TWD	77 081 000	09-01-2020 r.	Standard Chartered	(15 117)	(0,01)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
GBP	166 700	EUR	197 351	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(1 401)	-
GBP	62 400	EUR	74 030	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(681)	-
USD	1 271 000	EUR	1 144 617	15-01-2020 r.	Bank of America	(14 493)	(0,01)
USD	28 681	MYR	120 000	23-01-2020 r.	Morgan Stanley	(559)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(185 877)	(0,06)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	1 948	CHF	2 118	31-01-2020 r.	HSBC	(5)	-
EUR	22	SEK	234	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
SEK	1 179 192	EUR	113 061	31-01-2020 r.	HSBC	(233)	-
USD	893 309	EUR	801 266	31-01-2020 r.	HSBC	(7 803)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(8 041)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(193 918)	(0,06)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						1 192 672	0,37

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bund, 06/03/2020	(141)	EUR	338 980	0,11
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(10)	EUR	68 000	0,02
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	200	EUR	55 820	0,02
FTSE/MIB Index, 20/03/2020	50	EUR	21 250	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	130	USD	367 624	0,11
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	250	USD	204 821	0,06
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	7	USD	24 775	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2020	(345)	USD	314 457	0,10
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			1 395 727	0,44
CAC 40 10 Euro Index, 17/01/2020	(107)	EUR	(19 394)	(0,01)
DAX Index, 20/03/2020	64	EUR	(373 554)	(0,12)
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(100)	USD	(319 452)	(0,10)
US 10 Year Note, 20/03/2020	188	USD	(172 299)	(0,05)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(884 699)	(0,28)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			511 028	0,16

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Pay LIBOR 3 Months Receive 3 Monthly NYSE Arca Gold Miners Index	UBS	1 750 831	USD	25-lut-2020	151 767
Wypłaca stopę Euribor 3 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index	J.P. Morgan	34 850 323	EUR	20-mar-2020	(9 726)
					EUR 142 041

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6 120 000	6 597 329	0,23	L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	1 957 000	2 029 478	0,07
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	5 303 000	5 560 196	0,20	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	5 930 000	5 218 993	0,18
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	600 000	613 644	0,02	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1 201 000	1 238 021	0,04
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	4 000 000	4 247 200	0,15	Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	500 000	514 972	0,02
HKT Capital No. 4 Ltd., Reg. S 3% 14/07/2026	USD	1 200 000	1 187 796	0,04	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	700 000	721 091	0,03
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	7 128 000	7 853 559	0,28	Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	4 024 000	3 955 994	0,14
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	4 137 000	4 569 441	0,16	MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	7 347 000	7 822 461	0,26
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2.375% 28/08/2029	USD	1 500 000	1 472 825	0,05	MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	2 470 000	2 620 102	0,09
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	11 635 000	12 597 679	0,44	MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	1 699 000	1 888 702	0,07
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	3 245 000	3 505 509	0,12	PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	1 000 000	1 027 498	0,04
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	2 660 000	2 869 515	0,10	Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	3 000 000	3 721 620	0,13
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	5 519 000	5 853 451	0,21	Sands China Ltd. 5.4% 08/08/2028	USD	1 000 000	1 130 430	0,04
			56 928 144	2,00	Shinsegae, Inc., Reg. S, FRN 2.625% 08/05/2075	USD	1 190 000	1 188 540	0,04
					Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	1 282 000	1 337 562	0,05
					Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	1 100 000	1 104 928	0,04
								43 001 394	1,51
Dobra luksusowe					Dobra podstawowe				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	2 855 000	2 967 558	0,10	Altria Group, Inc. 3.49% 14/02/2022	USD	2 877 000	2 960 907	0,11
Bright Scholar Education Holdings Ltd., Reg. S 7.45% 31/07/2022	USD	715 000	732 560	0,03	Altria Group, Inc. 2.85% 09/08/2022	USD	2 000 000	2 037 530	0,07
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 3.625% 25/01/2023	USD	3 000 000	3 043 514	0,11	Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023	USD	1 500 000	1 562 408	0,05
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	655 000	737 370	0,03	Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1 755 000	1 810 265	0,06
					Conagra Brands, Inc. 5.4% 01/11/2048	USD	2 177 000	2 681 400	0,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
JBS Investments II GmbH, 144A 7% 15/01/2026	USD	2 500 000	2 717 425	0,10	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	364 000	375 888	0,01
JBS Investments II GmbH, Reg. S 7% 15/01/2026	USD	825 000	896 998	0,03	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	320 000	340 942	0,01
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.551% 25/05/2021	USD	2 000 000	2 042 410	0,07	Kinder Morgan, Inc. 3.15% 15/01/2023	USD	1 000 000	1 023 865	0,04
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	4 589 000	2 201 917	0,08	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	2 400 000	2 455 896	0,09
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	930 000	1 009 087	0,04	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	3 500 000	3 723 055	0,13
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	527 000	597 289	0,02	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	1 251 000	1 279 748	0,04
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	231 000	292 454	0,01	Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	USD	370 000	356 576	0,01
			20 810 090	0,73	Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	1 346 000	1 355 557	0,05
Energia					Oil India Ltd., Reg. S 5.125% 04/02/2029	USD	270 000	301 037	0,01
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	459 000	385 943	0,01	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	1 200 000	1 282 992	0,05
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 7.5% 02/12/2022	USD	855 000	829 012	0,03	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	5 600 000	6 395 900	0,22
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	320 000	327 926	0,01	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	48 000 000	2 232 308	0,08
Cenovus Energy, Inc. 3% 15/08/2022	USD	2 000 000	2 030 030	0,07	Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	370 000	389 197	0,01
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	8 712 000	7 723 189	0,28	Petroleos Mexicanos, Reg. S, FRN 1.992% 24/08/2023	EUR	3 700 000	4 167 894	0,15
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3% 09/05/2023	USD	4 010 000	4 078 130	0,14	Reliance Holding USA, Inc., Reg. S 6.25% 19/10/2040	USD	900 000	1 218 168	0,04
CNOOC Finance 2013 Ltd. 2.875% 30/09/2029	USD	1 018 000	1 017 913	0,04	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	500 000	517 643	0,02
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3.3% 30/09/2049	USD	474 000	458 441	0,02	ReNew Power Synthetic, Reg. S 6.67% 12/03/2024	USD	1 000 000	1 037 580	0,04
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	4 930 000	5 034 763	0,18	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	1 000 000	1 025 688	0,04
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	3 087 000	2 908 602	0,10	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	5 028 000	4 667 015	0,16
Enterprise Products Operating LLC 3.5% 01/02/2022	USD	2 000 000	2 061 520	0,07	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	4 330 000	4 499 909	0,16
EQT Corp. 3% 01/10/2022	USD	3 000 000	2 947 860	0,10	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	4 665 000	3 204 995	0,11
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1 400 000	1 441 706	0,05					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Williams Cos., Inc. (The) 3.6% 15/03/2022	USD	2 500 000	2 569 950	0,09	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6.625% Perpetual	USD	1 852 000	2 007 327	0,07
			75 666 838	2,66	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	640 000 000	942 100	0,03
Sektor usług finansowych					Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2026	CLP	410 000 000	652 635	0,02
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	1 618 000	1 580 843	0,06	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	506 700	1 462 559	0,05
AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	1 100 000	1 284 311	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1 178 500	3 513 176	0,12
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	6 500 000	7 948 682	0,28	Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	1 286 000	1 315 604	0,05
Argentina Government Bond 5.875% 11/01/2028	USD	674 000	319 413	0,01	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	4 000 000	4 603 534	0,16
Argentina Government Bond 6.875% 11/01/2048	USD	1 570 000	755 317	0,03	CDBL Funding 2, Reg. S, FRN 3.153% 18/07/2021	USD	900 000	902 604	0,03
Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	11 020 000	102 563	-	China Cinda Finance 2015 I Ltd., Reg. S 4.25% 23/04/2025	USD	1 000 000	1 066 510	0,04
Argentina Treasury Bill 0% 30/03/2020	ARS	18 309 000	228 235	0,01	China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.375% 08/02/2025	USD	1 000 000	1 070 534	0,04
AXA SA, Reg. S, FRN 2.1% Perpetual	USD	2 742 000	2 304 074	0,08	China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4.25% 27/02/2029	USD	1 100 000	1 154 609	0,04
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	7 235 000	8 565 081	0,29	China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	1 109 000	1 111 952	0,04
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1 000 000	1 020 375	0,04	Colombia Government Bond 7.75% 14/04/2021	COP	1 789 000 000	566 186	0,02
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	USD	3 200 000	3 535 392	0,12	Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	COP	681 000 000	204 593	0,01
Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023	USD	919 000	951 252	0,03	Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1 075 000	1 131 169	0,04
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	1 786 000	1 905 725	0,07	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	USD	2 571 000	2 938 036	0,10
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	2 119 000	2 149 609	0,08	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250 000	250 946	0,01
Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	2 700 000	2 995 407	0,11	Czech Republic Government Bond 0% 10/02/2020	CZK	104 880 000	4 630 363	0,16
Beijing State- Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1 500 000	1 573 042	0,06					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	23 960 000	1 108 811	0,04	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	600 000	641 480	0,02
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	USD	2 972 000	3 091 786	0,11	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.786% 27/04/2022	USD	700 000	709 965	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	5 000 000	5 384 250	0,19	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	1 000 000	1 104 072	0,04
Ecuador Government Bond, Reg. S 10.75% 31/01/2029	USD	5 751 000	5 631 724	0,20	Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	161 840 000	553 522	0,02
Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029	EGP	16 000 000	1 134 960	0,04	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	482 430 000	1 805 761	0,06
Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029	EGP	8 250 000	535 946	0,02	India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	276 000 000	3 946 585	0,14
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	4 857 000	4 967 351	0,17	India Government Bond 7.26% 14/01/2029	INR	262 000 000	3 795 027	0,13
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	3 600 000	3 944 754	0,14	Indonesia Government Bond 3.4% 18/09/2029	USD	500 000	522 695	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	5 250 000	6 094 206	0,21	Indonesia Government Bond 5.35% 11/02/2049	USD	1 000 000	1 291 560	0,05
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	7 619 000	8 032 787	0,28	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	9 474 000 000	684 009	0,02
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	3 000 000	3 927 091	0,14	Indonesia Treasury 10% 15/02/2028	IDR	2 400 000 000	204 671	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 3.35% 01/11/2022	USD	499 000	504 671	0,02	Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	14 056 000 000	1 135 944	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 3.096% 04/05/2023	USD	1 250 000	1 247 056	0,04	Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	95 900 000 000	7 490 129	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	3 215 000	3 377 647	0,12	Indonesia Treasury Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	10 414 000 000	833 379	0,03
Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	5 750 000	928 474	0,03	Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	31 306 000 000	2 261 194	0,08
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	590 000	586 430	0,02	Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	32 597 000 000	2 527 676	0,09
HSBC Bank plc, FRN 2.375% Perpetual	USD	7 240 000	5 639 960	0,20	Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	2 100 000 000	152 424	0,01
HSBC Holdings plc 2.65% 05/01/2022	USD	1 250 000	1 264 488	0,04	Indonesia Treasury 8.375% 15/04/2039	IDR	1 600 000 000	124 069	-
HSBC Holdings plc, FRN 6.25% Perpetual	USD	5 469 000	5 816 117	0,20	ING Groep NV, FRN 6% Perpetual	USD	5 282 000	5 332 945	0,19
					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	4 660 000	5 457 879	0,19
					Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	450 000	469 274	0,02
					Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	1 520 000	1 608 114	0,06
					M&T Bank Corp. 3.55% 26/07/2023	USD	1 775 000	1 868 969	0,07

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	1 000 000	1 040 350	0,04	Romania Government Bond 4.25% 28/06/2023	RON	2 320 000	552 231	0,02
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	10 180 400	561 523	0,02	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	2 000 000	2 093 706	0,07
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	44 400 000	2 668 417	0,09	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	3 500 000	3 666 180	0,13
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	34 438 000	1 726 738	0,06	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	70 080 000	1 173 315	0,04
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	88 601 800	4 872 126	0,17	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	166 500 000	2 793 243	0,10
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	39 500 000	2 324 726	0,08	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	112 105 000	1 847 505	0,06
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	55 556 400	3 134 707	0,11	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	RUB	235 834 000	4 144 642	0,15
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	30 442 200	1 708 613	0,06	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	125 710 000	2 137 381	0,08
Mexico Cetes 0% 08/10/2020	MXN	383 000 000	1 919 309	0,07	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	137 507 000	2 333 046	0,08
NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	USD	3 055 000	3 139 104	0,11	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	134 970 000	2 568 052	0,09
Oman Government Bond, Reg. S 3.625% 15/06/2021	USD	7 333 000	7 380 005	0,26	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	68 900 000	1 238 848	0,04
Peru Government Bond 6.35% 12/08/2028	PEN	1 275 000	446 123	0,02	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2 026 000	2 086 527	0,07
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6.15% 12/08/2032	PEN	1 860 000	636 096	0,02	Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	3 000 000	3 734 385	0,13
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	1 100 000	1 216 331	0,04	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	600 000	650 196	0,02
Philippine Government Bond 3.75% 14/01/2029	USD	625 000	690 900	0,02	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	253 000	265 926	0,01
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	15 650 000	4 167 117	0,15	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	417 000	423 297	0,01
Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	10 430 000	2 797 867	0,10	SIHC International Capital Ltd., Reg. S 4.35% 26/09/2023	USD	1 500 000	1 570 738	0,06
Poland Government Bond 2.75% 25/04/2028	PLN	13 295 000	3 683 399	0,13	South Africa Government Bond 5.5% 09/03/2020	USD	4 362 000	4 391 422	0,15
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	4 724 000	4 877 522	0,17	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	32 100 000	2 559 124	0,09
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	2 500 000	2 543 938	0,09					
Romania Government Bond 3.4% 08/03/2022	RON	1 170 000	273 226	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	31 570 000	2 101 750	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	5 594 000	7 180 129	0,25
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	38 960 000	2 593 598	0,09	Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	1 132 000	1 197 922	0,04
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	29 820 000	1 883 348	0,07				318 425 088	11,17
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	6 715 000	436 728	0,02	Służba zdrowia				
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	17 156 437	851 282	0,03	AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	436 000	460 475	0,02
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	24 470 000	1 533 148	0,05	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	750 000	781 819	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.445% Perpetual	USD	7 400 000	6 419 611	0,23	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	698 000	731 047	0,03
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3.445% Perpetual	USD	2 000 000	1 733 960	0,06	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	2 835 000	2 876 774	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	USD	7 296 000	7 874 865	0,28	CVS Health Corp. 2.75% 01/12/2022	USD	1 000 000	1 016 595	0,04
Synchrony Financial 2.85% 25/07/2022	USD	800 000	810 688	0,03	DH Europe Finance II Sarl 2.2% 15/11/2024	USD	3 250 000	3 256 971	0,11
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	651 000	693 933	0,02	Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	4 650 000	4 744 929	0,17
Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	32 030 000	1 132 941	0,04	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1 741 000	1 804 590	0,06
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	37 200 000	1 552 006	0,05	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	1 532 000	1 595 126	0,06
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	27 160 000	1 080 185	0,04	HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	2 795 000	3 231 216	0,11
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2 004 000	2 059 110	0,07	HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	2 803 000	3 238 810	0,11
Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	3 243 000	527 532	0,02	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	2 681 000	2 696 590	0,09
Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	4 777 000	755 406	0,03				26 434 942	0,93
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	5 365 000	848 840	0,03	Przemysł				
US Treasury 2.625% 15/02/2029	USD	1 886 000	2 002 402	0,07	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	2 978 000	3 178 062	0,11
US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	1 990 000	2 000 883	0,07	BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.875% 27/04/2026	USD	1 500 000	1 562 228	0,05
US Treasury Bill 0% 26/03/2020	USD	4 650 000	4 633 310	0,16	CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	600 000	610 814	0,02
					DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.875% 18/07/2029	USD	2 360 000	2 424 062	0,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	800 000	691 836	0,02	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.125% 19/07/2027	USD	1 500 000	1 576 278	0,06
F-Brasile SpA, 144A 7.375% 15/08/2026	USD	472 000	500 320	0,02	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	450 000	468 047	0,02
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	1 950 000	1 986 572	0,07	DuPont de Nemours, Inc. 4.205% 15/11/2023	USD	1 462 000	1 563 419	0,05
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	1 885 000	1 972 276	0,07	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	3 150 000	3 260 250	0,12
Gol Finance SA, Reg. S 7% 31/01/2025	USD	5 600 000	5 822 068	0,21				7 548 886	0,27
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	830 000	871 670	0,03	Nieruchomości				
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	115 000	115 520	-	Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	736 000	779 428	0,03
Royal Capital BV, Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	1 000 000	1 026 250	0,04	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	991 000	1 038 588	0,04
Shanghai Electric Group Global Investment Ltd., Reg. S 2.65% 21/11/2024	USD	499 000	500 544	0,02	China Evergrande Group, Reg. S 8.25% 23/03/2022	USD	400 000	375 753	0,01
Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd., Reg. S 2.85% 11/09/2029	USD	1 200 000	1 172 095	0,04	China Evergrande Group, Reg. S 7.5% 28/06/2023	USD	400 000	348 950	0,01
United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	USD	1 250 000	1 289 100	0,05	China Resources Land Ltd., Reg. S 4.125% 26/02/2029	USD	271 000	292 641	0,01
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	3 304 000	3 375 779	0,12	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	587 000	588 468	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	248 000	263 618	0,01	China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 19/04/2023	USD	800 000	823 954	0,03
Zoomlion HK SPV Co. Ltd., Reg. S 6.125% 20/12/2022	USD	400 000	408 864	0,01	CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.609% 04/04/2029	USD	1 800 000	1 879 100	0,07
			27 771 678	0,98	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% 17/09/2029	USD	867 000	864 789	0,03
Technologia informacyjna					Esic Sukuk Ltd., Reg. S 3.939% 30/07/2024	USD	1 095 000	1 093 319	0,04
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	1 650 000	1 641 095	0,05	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	156 000	158 031	0,01
Celestial Dynasty Ltd., Reg. S 4.25% 27/06/2029	USD	1 000 000	1 010 636	0,04	Logan Property Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.375% 07/03/2021	USD	1 000 000	1 018 711	0,04
			2 651 731	0,09	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	1 000 000	1 002 597	0,04
Materiały									
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	764 000	680 892	0,02					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	1 700 000	1 792 914	0,06	Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 25/07/2027	USD	2 000 000	2 045 375	0,07
Modernland Overseas Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 13/04/2024	USD	1 000 000	901 951	0,03	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	1 144 000	1 178 599	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	3 725 000	3 967 814	0,13	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	5 431 000	5 700 758	0,20
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2 549 000	2 630 415	0,09	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	5 683 000	6 047 906	0,21
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 5.95% 19/07/2020	USD	1 000 000	1 002 500	0,04	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 7.625% 10/09/2024	COP	3 484 000 000	1 110 450	0,04
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	313 000	318 625	0,01	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 04/02/2039	USD	1 128 524	1 316 322	0,05
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	6 100 000	6 381 930	0,21	Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5.125% 07/05/2029	USD	275 000	282 367	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	406 000	418 091	0,01	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 4.875% 17/07/2049	USD	200 000	217 030	0,01
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 17/01/2021	USD	1 000 000	1 011 722	0,04	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 4.375% 05/02/2050	USD	296 000	301 045	0,01
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	1 791 000	1 883 353	0,07	Sempra Energy 2.9% 01/02/2023	USD	542 000	552 837	0,02
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1 000 000	1 015 964	0,04	SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	213 000	222 318	0,01
			31 589 608	1,11	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.2% 16/10/2049	USD	1 300 000	1 269 088	0,04
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej								28 064 383	0,99
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	447 000	463 423	0,02	Obligacje łącznie			638 892 782	22,44
AC Energy Finance International Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	509 000	515 336	0,02	Obligacje zamienne				
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	2 000 000	2 114 410	0,07	Usługi komunikacyjne				
AES Corp. 4.5% 15/03/2023	USD	3 040 000	3 121 578	0,11	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	2 000 000	3 010 795	0,11
Beijing Gas Singapore Capital Corp., Reg. S 2.75% 31/05/2022	USD	1 600 000	1 605 541	0,06				3 010 795	0,11
					Dobra luksusowe				
					Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022	USD	4 000 000	4 073 300	0,14

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	4 900 000	5 781 207	0,20
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	2 650 000	4 021 335	0,14
Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025	GBP	5 100 000	6 801 809	0,25
Sony Corp. 0% 30/09/2022	JPY	260 000 000	3 591 348	0,13
Vinpearl JSC, Reg. S 3.5% 14/06/2023	USD	2 400 000	2 591 136	0,09
			26 860 135	0,95
Energia				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	2 400 000	3 767 772	0,13
TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	USD	3 000 000	3 190 680	0,11
			6 958 452	0,24
Sektor usług finansowych				
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	2 600 000	3 075 432	0,11
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	200 000 000	1 923 603	0,07
			4 999 035	0,18
Przemysł				
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	1 400 000	1 611 276	0,06
Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	250 000 000	2 783 851	0,10
PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	3 571 000	3 589 445	0,12
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	1 400 000	1 699 782	0,06
			9 684 354	0,34
Technologia informacyjna				
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	200 000 000	1 951 296	0,07
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	2 400 000	3 440 424	0,12
			5 391 720	0,19

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	170 000 000	1 668 244	0,06
Sika AG, Reg. S 3.75% 30/01/2022	CHF	6 600 000	9 411 687	0,32
Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	JPY	160 000 000	1 672 103	0,06
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	160 000 000	1 591 367	0,06
			14 343 401	0,50
Nieruchomości				
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	18 000 000	2 948 427	0,10
			2 948 427	0,10
Obligacje zamienne ogółem			74 196 319	2,61
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Activision Blizzard, Inc.	USD	7 407	435 608	0,02
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	8 900	63 783	-
Alphabet, Inc. 'A'	USD	5 468	7 314 075	0,25
Alphabet, Inc. 'C'	USD	775	1 033 751	0,04
America Movil SAB de CV	MXN	506 386	405 831	0,01
AT&T, Inc.	USD	19 674	766 953	0,03
Baidu, Inc., ADR	USD	2 768	348 521	0,01
Cable One, Inc. Charter Communications, Inc. 'A'	USD	241	360 218	0,01
	USD	580	280 083	0,01
China Mobile Ltd.	HKD	358 500	3 013 612	0,11
Comcast Corp. 'A'	USD	21 107	952 733	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	14 437	236 388	0,01
Electronic Arts, Inc.	USD	1 299	138 829	-
Facebook, Inc. 'A'	USD	27 626	5 641 674	0,20
Globe Telecom, Inc.	PHP	23 145	919 229	0,03
KDDI Corp.	JPY	7 400	220 038	0,01
Netflix, Inc.	USD	1 441	465 763	0,02
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	5 909 400	4 150 959	0,15

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nintendo Co. Ltd.	JPY	500	198 515	0,01	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	158	132 164	-
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	8 200	207 148	0,01	Cie Financiere Richemont SA	CHF	3 370	265 627	0,01
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	7 900	220 185	0,01	Compass Group plc	GBP	7 659	191 298	0,01
Orange Belgium SA	EUR	158 121	3 678 315	0,13	Continental AG	EUR	21 339	2 764 023	0,10
Orange Polska SA	PLN	1 290 793	2 427 289	0,09	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	673	105 111	-
Orange SA	EUR	9 131	134 630	-	Crown Resorts Ltd.	AUD	657 318	5 534 369	0,19
Pearson plc	GBP	501 501	4 221 709	0,15	Daimler AG	EUR	5 023	278 686	0,01
Publicis Groupe SA	EUR	47 666	2 161 966	0,08	Dollar General Corp.	USD	1 034	162 641	0,01
RTL Group SA	EUR	94 138	4 652 745	0,16	Dollar Tree, Inc.	USD	1 278	119 357	-
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	874 000	2 188 836	0,08	eBay, Inc.	USD	3 330	119 064	-
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	36 669	259 695	0,01	EssilorLuxottica SA	EUR	1 279	195 191	0,01
Softbank Corp.	JPY	10 500	140 918	-	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	200	117 991	-
SoftBank Group Corp.	JPY	5 300	228 360	0,01	Ford Motor Co.	USD	12 318	113 706	-
Spark New Zealand Ltd.	NZD	507 720	1 483 917	0,05	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	620 000	4 551 783	0,16
Telefonica SA	EUR	31 425	219 909	0,01	General Motors Co.	USD	3 898	141 709	-
TELUS Corp.	CAD	160 224	6 199 508	0,21	H&R Block, Inc.	USD	4 749	110 882	-
Tencent Holdings Ltd.	HKD	118 100	5 676 840	0,20	Harley-Davidson, Inc.	USD	3 071	114 890	-
T-Mobile US, Inc.	USD	2 483	193 659	0,01	Hermes International	EUR	235	175 939	0,01
Twitter, Inc.	USD	2 668	85 358	-	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2 156	239 652	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	15 993	978 345	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	4 393	953 394	0,03
Vivendi SA	EUR	8 425	244 464	0,01	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	9 100	255 448	0,01
Vodafone Group plc	GBP	108 277	210 001	0,01	Hyundai Motor Co. Preference	KRW	40 361	2 765 951	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	7 928	1 139 684	0,04	Industria de Diseno Textil SA	EUR	204 462	7 226 405	0,25
WPP plc	GBP	190 680	2 687 466	0,09	JD.com, Inc., ADR	USD	8 335	293 387	0,01
			66 587 510	2,34	Kering SA	EUR	390	256 483	0,01
Dobra luksusowe					Las Vegas Sands Corp.	USD	97 484	6 738 097	0,24
adidas AG	EUR	14 058	4 578 371	0,16	Lowe's Cos., Inc.	USD	4 263	511 078	0,02
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	6 315	1 339 997	0,05	Lululemon Athletica, Inc.	USD	682	157 329	0,01
Amazon.com, Inc.	USD	2 315	4 265 901	0,15	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	14 486	6 742 914	0,24
Aptiv plc	USD	1 886	179 018	0,01	Marriott International, Inc. 'A'	USD	1 844	279 373	0,01
AutoZone, Inc.	USD	142	167 893	0,01	McDonald's Corp.	USD	2 845	560 395	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2 377	195 377	0,01	MercadoLibre, Inc.	USD	166	96 833	-
Booking Holdings, Inc.	USD	161	330 236	0,01	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3 613	590 449	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	6 200	229 524	0,01					
Carnival Corp.	USD	3 257	165 717	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NIKE, Inc. 'B'	USD	5 407	544 326	0,02	CP ALL PCL, NVDR	THB	19 700	47 623	-
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	482	210 765	0,01	Danone SA	EUR	2 765	229 630	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1 600	218 772	0,01	Diageo plc	GBP	158 113	6 687 479	0,23
Persimmon plc	GBP	127 339	4 535 208	0,16	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	997	205 648	0,01
Prosus NV	EUR	4 030	301 309	0,01	General Mills, Inc.	USD	6 155	324 887	0,01
Ross Stores, Inc.	USD	1 947	226 586	0,01	Heineken NV	EUR	1 960	209 075	0,01
Sands China Ltd.	HKD	356 800	1 902 054	0,07	Hershey Co. (The)	USD	970	142 650	0,01
Six Flags Entertainment Corp.	USD	1 800	81 572	-	Imperial Brands plc	GBP	7 456	184 159	0,01
Sony Corp.	JPY	4 800	323 386	0,01	Japan Tobacco, Inc.	JPY	13 500	299 321	0,01
Starbucks Corp.	USD	6 103	533 785	0,02	Kao Corp.	JPY	3 100	255 483	0,01
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	1 877 252	5 955 981	0,21	Kellogg Co.	USD	1 844	126 885	-
Tapestry, Inc.	USD	3 052	80 955	-	Kimberly-Clark Corp.	USD	2 544	348 339	0,01
Target Corp.	USD	1 665	214 464	0,01	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	6 306	157 998	0,01
Tesla, Inc.	USD	518	214 531	0,01	L'Oreal SA	EUR	927	275 025	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	5 514	336 860	0,01	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	5 461	300 483	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	5 700	399 963	0,01	Monster Beverage Corp.	USD	2 528	160 033	0,01
VF Corp.	USD	1 858	184 625	0,01	Nestle SA	CHF	7 490	813 292	0,03
Volkswagen AG Preference	EUR	1 610	318 874	0,01	PepsiCo, Inc.	USD	3 291	450 278	0,02
Wesfarmers Ltd.	AUD	8 290	239 946	0,01	Pernod Ricard SA	EUR	960	171 968	0,01
Wyndham Destinations, Inc.	USD	2 601	134 486	-	Philip Morris International, Inc.	USD	6 788	581 713	0,02
Yum! Brands, Inc.	USD	1 093	110 057	-	Procter & Gamble Co. (The)	USD	8 543	1 063 321	0,04
			71 382 158	2,51	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3 134	253 843	0,01
Dobra podstawowe					Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	5 300	193 881	0,01
Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	CAD	8 308	263 945	0,01	Shiseido Co. Ltd.	JPY	2 000	141 778	-
Altria Group, Inc.	USD	8 918	444 389	0,02	Sysco Corp.	USD	2 000	171 605	0,01
Ambev SA	BRL	23 002	106 840	-	Tesco plc	GBP	1 888 204	6 368 052	0,22
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	3 072	251 018	0,01	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	1 315	118 765	-
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	6 049	278 620	0,01	Unilever NV	EUR	3 118	179 510	0,01
British American Tobacco plc	GBP	7 857	335 535	0,01	Unilever plc	GBP	105 350	6 056 905	0,21
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	2 089	141 094	-	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3 498	205 722	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	125 987	6 964 087	0,24	Walmart, Inc.	USD	3 158	376 740	0,01
Colgate-Palmolive Co.	USD	5 041	346 947	0,01	Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	2 573 218	6 794 367	0,24
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	698	131 381	-	Woolworths Group Ltd.	AUD	11 186	282 599	0,01
Costco Wholesale Corp.	USD	1 258	371 111	0,01				43 814 024	1,54

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energia									
BP plc	GBP	633 411	3 947 630	0,14	Williams Cos., Inc. (The)	USD	11 529	267 313	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	7 653	246 150	0,01	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	7 416	178 515	0,01
Chevron Corp.	USD	5 872	702 952	0,02				46 549 739	1,63
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	2 528 000	1 519 414	0,05	Sektor usług finansowych				
CNOOC Ltd.	HKD	165 000	273 727	0,01	Aflac, Inc.	USD	4 613	243 187	0,01
ConocoPhillips	USD	3 511	226 394	0,01	AG Mortgage Investment Trust, Inc., REIT	USD	31 300	482 672	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	167 862	6 631 183	0,22	Ageas	EUR	27 813	1 646 579	0,06
Eni SpA	EUR	459 658	7 152 340	0,24	AGNC Investment Corp., REIT	USD	247 463	4 381 449	0,15
EOG Resources, Inc.	USD	3 361	276 143	0,01	AIA Group Ltd.	HKD	1 060 600	11 107 126	0,38
Equinor ASA	NOK	9 670	193 598	0,01	Allianz SE	EUR	37 725	9 259 146	0,32
Exxon Mobil Corp.	USD	13 367	927 182	0,03	Allstate Corp. (The)	USD	1 152	128 655	-
Gazprom PJSC, ADR	USD	550 000	4 525 400	0,16	American Express Co.	USD	1 639	203 472	0,01
Kinder Morgan, Inc.	USD	10 533	221 410	0,01	American Financial Group, Inc.	USD	1 238	135 418	-
LUKOIL PJSC, ADR	USD	51 575	5 115 209	0,18	American International Group, Inc.	USD	2 950	150 231	0,01
Marathon Petroleum Corp.	USD	2 750	163 626	0,01	Ameriprise Financial, Inc.	USD	989	163 789	0,01
Occidental Petroleum Corp.	USD	6 485	263 654	0,01	Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	434 475	4 090 814	0,14
ONEOK, Inc.	USD	3 974	299 519	0,01	Anworth Mortgage Asset Corp., REIT	USD	107 900	380 293	0,01
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	30 353	227 946	0,01	Aon plc	USD	1 029	213 621	0,01
Phillips 66	USD	2 443	269 287	0,01	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT	USD	140 567	2 564 195	0,09
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1 262	189 631	0,01	Arbor Realty Trust, Inc., REIT	USD	75 780	1 093 545	0,04
Reliance Industries Ltd.	INR	13 517	286 448	0,01	ARMOUR Residential REIT, Inc.	USD	46 700	828 356	0,03
Repsol SA	EUR	309 457	4 844 405	0,17	ASX Ltd.	AUD	48 799	2 672 946	0,09
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	147 962	70 336	-	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	214 339	3 695 132	0,13
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	8 867	261 897	0,01	AXA SA	EUR	4 908	138 497	-
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	11 517	340 853	0,01	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	353 112	3 775 112	0,13
Schlumberger Ltd.	USD	6 889	277 479	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	50 812	284 542	0,01
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	19 171	2 483 945	0,09	Banco Bradesco SA Preference	BRL	23 384	210 446	0,01
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	356 744	3 108 971	0,11	Banco Santander SA	EUR	60 887	255 225	0,01
Suncor Energy, Inc.	CAD	9 028	294 766	0,01	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	182 200	439 144	0,02
TC Energy Corp.	CAD	5 539	292 131	0,01					
TOTAL SA	EUR	4 032	222 933	0,01					
Valero Energy Corp.	USD	2 670	247 352	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bank of America Corp.	USD	21 547	755 176	0,03	Deutsche Boerse AG	EUR	768	120 960	-
Bank of America Corp. Preference 7.25%	USD	11 526	16 894 697	0,58	Discover Financial Services	USD	1 768	149 074	0,01
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 065 000	454 642	0,02	DNB ASA	NOK	416 150	7 785 577	0,27
Bank of Montreal	CAD	3 601	278 293	0,01	Fifth Third Bancorp	USD	11 543	351 658	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2 748	137 607	-	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	991	227 095	0,01
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	3 536	199 151	0,01	Granite Point Mortgage Trust, Inc., REIT	USD	49 316	906 266	0,03
Barclays plc	GBP	1 312 257	3 115 293	0,11	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 232	74 704	-
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3 113	701 459	0,02	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	24 790	1 558 435	0,05
BlackRock, Inc.	USD	413	206 341	0,01	HDFC Bank Ltd.	INR	25 320	450 976	0,02
Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	2 733	152 770	0,01	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	203 300	6 587 323	0,23
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 'A'	USD	77 298	2 875 975	0,10	Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	11 714	395 577	0,01
BNP Paribas SA	EUR	52 514	3 117 775	0,11	HSBC Holdings plc	HKD	117 600	917 074	0,03
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	849 000	2 941 979	0,10	HSBC Holdings plc	GBP	495 358	3 874 758	0,14
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	6 519	376 997	0,01	Huntington Bancshares, Inc.	USD	8 896	133 433	-
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2 167	179 818	0,01	ICICI Bank Ltd.	INR	48 055	362 588	0,01
Capital One Financial Corp.	USD	4 034	412 632	0,01	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	563 000	432 917	0,02
Capstead Mortgage Corp., REIT	USD	103 281	814 994	0,03	ING Groep NV	EUR	427 246	5 131 726	0,18
Charles Schwab Corp. (The)	USD	3 960	188 531	0,01	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1 223	113 100	-
Chimera Investment Corp., REIT	USD	140 713	2 898 481	0,10	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 157 495	3 054 912	0,11
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	7 117 000	6 138 904	0,22	Invesco Mortgage Capital, Inc., REIT	USD	128 071	2 132 925	0,07
Chubb Ltd.	USD	2 047	317 848	0,01	Investor AB 'B'	SEK	7 766	427 047	0,01
Cincinnati Financial Corp.	USD	1 508	157 462	0,01	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	22 080	203 828	0,01
Citigroup, Inc.	USD	5 951	471 736	0,02	JPMorgan Chase & Co.	USD	6 814	941 958	0,03
CME Group, Inc.	USD	1 696	338 029	0,01	KeyCorp	USD	7 581	152 840	0,01
Coface SA	EUR	49 238	607 010	0,02	KeyCorp Preference, FRN	USD	95 200	2 715 891	0,10
Commonwealth Bank of Australia	AUD	6 508	363 953	0,01	KKR Real Estate Finance Trust, Inc., REIT	USD	23 900	488 214	0,02
Credicorp Ltd.	USD	520	111 154	-	Ladder Capital Corp., REIT	USD	106 054	1 922 619	0,07
Credit Suisse Group AG	CHF	22 280	302 579	0,01	Lloyds Banking Group plc	GBP	3 764 477	3 109 293	0,11
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	738 800	986 565	0,03					
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	16 700	320 912	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
London Stock Exchange Group plc	GBP	1 549	158 646	0,01	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	2 123 406	6 743 166	0,24
M&G plc	GBP	13 452	42 168	-	S&P Global, Inc.	USD	781	212 267	0,01
M&T Bank Corp.	USD	964	162 862	0,01	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	13 145	216 104	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	88 169	8 495 394	0,29	Societe Generale SA	EUR	4 922	171 555	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	12 963	261 955	0,01	Standard Chartered plc	GBP	621 613	5 852 225	0,21
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2 172	242 828	0,01	Starwood Property Trust, Inc., REIT	USD	209 529	5 194 688	0,18
Medibank Pvt Ltd.	AUD	1 780 629	3 937 012	0,14	State Street Corp.	USD	2 086	166 107	0,01
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 420 000	2 472 046	0,09	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	9 200	338 976	0,01
MetLife, Inc.	USD	5 643	285 365	0,01	Sun Life Financial, Inc.	CAD	6 772	307 151	0,01
MFA Financial, Inc., REIT	USD	371 437	2 843 044	0,10	Swiss Re AG	CHF	31 394	3 536 408	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	69 300	373 463	0,01	Synchrony Financial	USD	3 934	141 581	-
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	149 900	230 673	0,01	T Rowe Price Group, Inc.	USD	1 606	195 276	0,01
Moody's Corp.	USD	857	203 496	0,01	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	4 500	251 023	0,01
Morgan Stanley	USD	3 259	165 573	0,01	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	4 157	233 209	0,01
National Australia Bank Ltd.	AUD	13 005	224 322	0,01	TPG RE Finance Trust, Inc., REIT	USD	39 700	807 529	0,03
New Residential Investment Corp., REIT	USD	274 768	4 399 093	0,15	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	1 947	265 629	0,01
New York Mortgage Trust, Inc., REIT	USD	174 931	1 086 880	0,04	Truist Financial Corp.	USD	3 126	219 226	0,01
Nordea Bank Abp	SEK	12 525	101 910	-	Truist Financial Corp.	USD	13 083	736 562	0,03
ORIX Corp.	JPY	11 700	193 581	0,01	Two Harbors Investment Corp., REIT	USD	184 483	2 691 016	0,09
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	40 400	329 384	0,01	UBS Group AG	CHF	25 727	325 930	0,01
PennyMac Mortgage Investment Trust, REIT	USD	67 940	1 512 227	0,05	UniCredit SpA	EUR	16 893	247 176	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	42 500	501 543	0,02	United Overseas Bank Ltd.	SGD	181 400	3 557 718	0,12
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	519	82 842	-	US Bancorp	USD	4 325	255 489	0,01
Principal Financial Group, Inc.	USD	2 417	131 721	-	Wells Fargo & Co.	USD	9 346	500 051	0,02
Progressive Corp. (The)	USD	2 461	177 894	0,01	Wells Fargo & Co. Preference 7.5%	USD	11 962	17 359 565	0,60
Prudential Financial, Inc.	USD	2 019	187 031	0,01	Western Asset Mortgage Capital Corp., REIT	USD	50 850	526 744	0,02
Prudential plc	GBP	12 238	234 345	0,01	Westpac Banking Corp.	AUD	13 418	227 564	0,01
Redwood Trust, Inc., REIT	USD	95 141	1 568 164	0,06	Willis Towers Watson plc	USD	1 082	218 069	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	2 149	169 840	0,01	Zurich Insurance Group AG	CHF	252	103 702	-
								222 462 131	7,80

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia					HCA Healthcare, Inc.	USD	2 112	311 423	0,01
Abbott Laboratories	USD	4 349	377 256	0,01	Hoya Corp.	JPY	2 300	218 820	0,01
AbbVie, Inc.	USD	7 212	637 955	0,02	Humana, Inc.	USD	477	175 206	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	3 717	315 187	0,01	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	793	207 400	0,01
Alcon, Inc.	CHF	4 236	240 560	0,01	Illumina, Inc.	USD	612	200 498	0,01
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 593	170 619	0,01	Intuitive Surgical, Inc.	USD	528	311 870	0,01
Allergan plc	USD	1 148	218 506	0,01	IQVIA Holdings, Inc.	USD	1 267	194 384	0,01
Amgen, Inc.	USD	2 520	605 122	0,02	Johnson & Johnson Koninklijke Philips NV	EUR	4 042	197 685	0,01
Anthem, Inc.	USD	770	234 894	0,01	Lonza Group AG	CHF	586	214 489	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	15 200	257 245	0,01	McKesson Corp.	USD	956	130 966	-
AstraZeneca plc	GBP	3 998	401 914	0,01	Medtronic plc	USD	5 015	566 321	0,02
Avantor, Inc. Preference 6.25% Baxter International, Inc.	USD	293 582	18 511 812	0,64	Merck & Co., Inc.	USD	58 218	5 301 987	0,18
Bayer AG	EUR	3 381	276 647	0,01	Novartis AG	CHF	5 991	570 560	0,02
Becton Dickinson and Co.	USD	1 047	283 260	0,01	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	7 475	434 702	0,02
Biogen, Inc.	USD	614	181 507	0,01	Pfizer, Inc.	USD	131 385	5 110 569	0,17
Bio-Techne Corp.	USD	592	128 623	-	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	456	170 166	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	5 783	259 990	0,01	ResMed, Inc.	USD	1 116	172 536	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	7 436	473 310	0,02	Roche Holding AG	CHF	1 793	583 440	0,02
Bruker Corp.	USD	2 894	145 821	0,01	Sanofi	EUR	77 590	7 814 472	0,26
Cerner Corp.	USD	1 938	141 611	-	Smith & Nephew plc	GBP	7 092	171 747	0,01
Chemed Corp.	USD	337	148 663	0,01	Stryker Corp.	USD	1 034	215 875	0,01
Cigna Corp.	USD	1 469	297 899	0,01	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8 200	321 650	0,01
CSL Ltd.	AUD	21 983	4 233 226	0,15	Teleflex, Inc.	USD	388	144 225	0,01
CVS Health Corp.	USD	4 203	309 279	0,01	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 319	428 646	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	2 300	150 823	0,01	UnitedHealth Group, Inc.	USD	18 256	5 357 190	0,18
Danaher Corp.	USD	3 249	496 627	0,02	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 189	260 354	0,01
Danaher Corp. Preference 4.75%	USD	7 044	8 314 384	0,28	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	855	127 144	-
Edwards Lifesciences Corp.	USD	869	201 809	0,01	Zoetis, Inc.	USD	3 632	480 118	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	4 295	564 174	0,02				71 197 881	2,50
Encompass Health Corp.	USD	1 543	106 839	-	Przemysł				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3 340	188 350	0,01	3M Co.	USD	2 805	492 161	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	6 001	389 499	0,01	ABB Ltd.	CHF	11 172	270 568	0,01
GlaxoSmithKline plc	GBP	16 524	388 480	0,01	Airbus SE	EUR	1 866	273 618	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
AMETEK, Inc.	USD	2 683	267 799	0,01	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1 876	336 832	0,01
Assa Abloy AB 'B'	SEK	3 470	81 745	-	Ingersoll-Rand plc	USD	750	99 543	-
Atlas Copco AB 'A'	SEK	3 568	143 390	0,01	ITOCHU Corp.	JPY	5 200	120 397	-
BAE Systems plc	GBP	17 756	132 531	-	Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	188 400	5 771 581	0,20
Boeing Co. (The)	USD	2 104	685 414	0,02	Johnson Controls International plc	USD	3 846	156 315	0,01
Brambles Ltd.	AUD	406 548	3 333 880	0,12	Komatsu Ltd.	JPY	10 800	257 683	0,01
BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	5 930 500	1 985 414	0,07	L3Harris Technologies, Inc.	USD	1 011	202 417	0,01
Canadian National Railway Co.	CAD	3 114	280 119	0,01	Larsen & Toubro Ltd., Reg. S, GDR	USD	162 424	2 985 353	0,10
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	944	239 776	0,01	Lockheed Martin Corp.	USD	1 061	415 708	0,01
Caterpillar, Inc.	USD	1 974	290 232	0,01	Mitsubishi Corp.	JPY	7 600	200 595	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	1 100	220 543	0,01	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	13 100	177 229	0,01
Cintas Corp.	USD	612	164 099	0,01	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	13 300	234 873	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	44 000	419 027	0,01	Nidec Corp.	JPY	1 800	245 110	0,01
Colfax Corp. Preference 5.75%	USD	39 750	6 230 813	0,22	Norfolk Southern Corp.	USD	1 090	210 643	0,01
CoStar Group, Inc.	USD	338	201 647	0,01	Northrop Grumman Corp.	USD	533	186 102	0,01
CSX Corp.	USD	3 066	221 347	0,01	PACCAR, Inc.	USD	1 590	125 227	-
Cummins, Inc.	USD	1 746	311 798	0,01	Parker-Hannifin Corp.	USD	965	197 909	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	1 500	210 014	0,01	Pentair plc	USD	2 383	108 918	-
Deere & Co.	USD	993	172 533	0,01	Qantas Airways Ltd.	AUD	858 601	4 267 336	0,15
Deutsche Post AG	EUR	5 273	201 536	0,01	Raytheon Co.	USD	1 748	384 720	0,01
DSV PANALPINA A/S	DKK	2 495	288 125	0,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5 500	205 121	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	2 800	252 488	0,01	RELX plc	GBP	7 936	199 842	0,01
Eaton Corp. plc	USD	1 618	153 275	0,01	Roper Technologies, Inc.	USD	521	185 161	0,01
Emerson Electric Co.	USD	4 692	357 852	0,01	Safran SA	EUR	1 433	221 672	0,01
Experian plc	GBP	8 497	286 565	0,01	Schneider Electric SE	EUR	2 933	301 594	0,01
FANUC Corp.	JPY	1 200	219 810	0,01	Siemens AG	EUR	2 129	278 830	0,01
Fastenal Co.	USD	3 566	131 470	-	SMC Corp.	JPY	300	136 163	-
FedEx Corp.	USD	1 254	187 680	0,01	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1 361	224 745	0,01
Fortive Corp.	USD	2 373	180 660	0,01	Stanley Black & Decker, Inc. Preference 5.25%	USD	100 000	10 899 999	0,37
Fortive Corp. Preference 5%	USD	4 911	4 780 097	0,17	TransDigm Group, Inc.	USD	323	181 384	0,01
General Dynamics Corp.	USD	973	171 059	0,01	Transurban Group	AUD	36 070	376 007	0,01
General Electric Co.	USD	25 807	285 384	0,01	Union Pacific Corp.	USD	37 326	6 711 547	0,23
Honeywell International, Inc.	USD	2 073	365 386	0,01	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2 050	238 353	0,01
Hubbell, Inc.	USD	891	131 706	-					
IHS Markit Ltd.	USD	3 815	285 047	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
United Technologies Corp.	USD	15 965	2 388 588	0,08	HP, Inc.	USD	10 382	212 322	0,01
Verisk Analytics, Inc.	USD	1 141	168 321	0,01	Infineon Technologies AG	EUR	6 404	146 167	0,01
Vinci SA	EUR	2 647	294 495	0,01	Infosys Ltd., ADR	USD	18 338	186 305	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	6 687	112 860	-	Intel Corp.	USD	14 476	861 335	0,03
Waste Connections, Inc.	USD	3 376	305 851	0,01	International Business Machines Corp.	USD	3 446	456 943	0,02
Waste Management, Inc.	USD	957	108 934	-	Intuit, Inc.	USD	16 842	4 422 617	0,16
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	61 700	51 305	-	Keyence Corp.	JPY	900	314 964	0,01
			65 181 871	2,29	KLA Corp.	USD	1 468	261 379	0,01
Technologia informacyjna					Kyocera Corp.	JPY	2 900	196 915	0,01
Accenture plc 'A'	USD	1 969	414 583	0,01	Lam Research Corp.	USD	947	276 293	0,01
Adobe, Inc.	USD	15 577	5 107 626	0,17	Lenovo Group Ltd.	HKD	2 558 000	1 713 848	0,06
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3 747	170 213	0,01	Mastercard, Inc. 'A'	USD	16 636	4 950 734	0,17
Amadeus IT Group SA	EUR	2 637	215 740	0,01	Maxim Integrated Products, Inc.	USD	1 091	67 080	-
Amphenol Corp. 'A'	USD	2 856	308 545	0,01	Microchip Technology, Inc.	USD	1 760	184 221	0,01
Analog Devices, Inc.	USD	1 966	233 107	0,01	Micron Technology, Inc.	USD	3 301	174 773	0,01
Apple, Inc.	USD	15 319	4 458 896	0,16	Microsoft Corp.	USD	50 923	8 015 399	0,27
Applied Materials, Inc.	USD	5 402	328 203	0,01	Motorola Solutions, Inc.	USD	1 348	216 929	0,01
ASML Holding NV	EUR	16 208	4 803 177	0,17	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3 300	201 232	0,01
Autodesk, Inc.	USD	1 211	221 699	0,01	NetApp, Inc.	USD	938	57 493	-
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 983	336 120	0,01	Nokia OYJ	EUR	33 273	123 245	-
Broadcom, Inc.	USD	14 320	4 478 374	0,16	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	188 000	1 371 750	0,05
Broadcom, Inc. Preference 8%	USD	12 704	14 838 527	0,51	NVIDIA Corp.	USD	1 686	390 580	0,01
Canon, Inc.	JPY	7 400	201 512	0,01	NXP Semiconductors NV	USD	1 417	180 061	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	16 162	767 937	0,03	Oracle Corp.	USD	8 274	435 653	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	4 538	279 479	0,01	Paychex, Inc.	USD	2 738	232 365	0,01
Corning, Inc.	USD	5 884	170 289	0,01	PayPal Holdings, Inc.	USD	3 517	379 225	0,01
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2 296	318 111	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	3 432	302 968	0,01
Fiserv, Inc.	USD	2 196	253 503	0,01	salesforce.com, Inc.	USD	2 777	450 391	0,02
FleetCor Technologies, Inc.	USD	748	213 917	0,01	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	19 117	920 969	0,03
Getac Technology Corp.	TWD	1 424 000	2 221 878	0,08	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	206 928	8 099 506	0,27
Global Payments, Inc.	USD	1 745	316 270	0,01	SAP SE	EUR	2 952	399 156	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	4 000	167 230	0,01	Seagate Technology plc	USD	1 255	74 251	-
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1 087 000	3 291 811	0,12	ServiceNow, Inc.	USD	926	261 856	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Shopify, Inc. 'A'	CAD	635	252 466	0,01	LafargeHolcim Ltd.	CHF	4 701	261 608	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	5 879	474 997	0,02	Linde plc	USD	3 006	634 823	0,02
Skyworks Solutions, Inc.	USD	772	93 148	-	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2 123	199 122	0,01
Software AG	EUR	103 219	3 607 523	0,13	Newmont Goldcorp Corp.	USD	6 648	291 496	0,01
Synopsys, Inc.	USD	1 798	249 961	0,01	Nutrien Ltd.	CAD	3 343	158 315	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	460 000	5 074 839	0,17	PPG Industries, Inc.	USD	1 686	223 732	0,01
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	4 730	143 235	0,01	Rio Tinto Ltd.	AUD	1 894	133 336	-
TE Connectivity Ltd.	USD	1 699	162 037	0,01	Rio Tinto plc	GBP	3 563	212 029	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	15 436	135 425	-	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	328	189 721	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	53 821	6 857 547	0,23	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1 400	152 988	0,01
Tokyo Electron Ltd.	JPY	600	130 061	-	Siam Cement PCL (The), NVDR	THB	4 900	64 382	-
Venture Corp. Ltd.	SGD	168 100	2 019 974	0,07	South32 Ltd.	GBP	3 829 896	7 136 464	0,24
VeriSign, Inc.	USD	1 795	345 118	0,01	Vale SA	BRL	20 733	274 978	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	4 422	830 187	0,03	Westrock Co.	USD	3 546	150 658	0,01
Workday, Inc. 'A'	USD	1 114	182 522	0,01				27 027 044	0,95
Xilinx, Inc.	USD	1 515	147 543	0,01					
			101 362 255	3,56	Nieruchomości				
Materiały					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	6 487	1 036 440	0,04
Air Liquide SA	EUR	1 517	215 146	0,01	American Tower Corp., REIT	USD	26 614	6 102 585	0,20
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	677	159 095	0,01	Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	8 496	435 005	0,02
Anglo American plc	GBP	225 583	6 478 032	0,22	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	9 609	1 996 441	0,07
Ball Corp.	USD	2 592	167 244	0,01	Boston Properties, Inc., REIT	USD	8 892	1 215 283	0,04
Barrick Gold Corp.	CAD	13 573	253 753	0,01	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	17 887	1 090 586	0,04
BASF SE	EUR	5 250	397 362	0,01	Crown Castle International Corp., REIT	USD	25 344	3 588 830	0,13
BHP Group Ltd.	AUD	160 977	4 389 502	0,14	Deutsche Wohnen SE	EUR	109 404	4 477 774	0,15
BHP Group plc	GBP	7 809	183 363	0,01	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	13 546	1 604 183	0,06
Corteva, Inc.	USD	5 526	159 230	0,01	Duke Realty Corp., REIT	USD	20 824	716 156	0,03
CRH plc	EUR	8 950	358 769	0,01	Equinix, Inc., REIT	USD	5 313	3 087 882	0,11
Dow, Inc.	USD	3 319	179 777	0,01	Equity Residential, REIT	USD	24 723	1 997 689	0,07
DuPont de Nemours, Inc.	USD	3 272	203 129	0,01	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	4 667	1 399 953	0,05
Ecolab, Inc.	USD	882	168 985	0,01	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	7 311	763 713	0,03
Givaudan SA	CHF	103	323 526	0,01					
Glencore plc	GBP	122 224	380 144	0,01					
Incitec Pivot Ltd.	AUD	1 164 771	2 592 047	0,08					
International Paper Co.	USD	3 174	145 363	0,01					
Koninklijke DSM NV	EUR	1 448	188 925	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	4 332	556 650	0,02	STORE Capital Corp., REIT	USD	102 329	3 778 261	0,13
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	2 063 000	2 405 699	0,08	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	16 000	244 666	0,01
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	4 060	174 151	0,01	Swire Properties Ltd.	HKD	1 512 200	5 015 089	0,17
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1 797 000	3 938 179	0,14	UDR, Inc., REIT	USD	16 206	751 853	0,03
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	27 584	941 541	0,03	Ventas, Inc., REIT	USD	23 400	1 359 096	0,05
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	244 900	1 407 328	0,05	Vonovia SE	EUR	3 639	196 296	0,01
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	42 479	790 192	0,03	Vornado Realty Trust, REIT	USD	9 942	652 540	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	16 487	522 756	0,02	Weingarten Realty Investors, REIT	USD	5 290	163 729	0,01
Kimco Realty Corp., REIT	USD	24 057	500 031	0,02	Welltower, Inc., REIT	USD	25 810	2 094 323	0,07
Link REIT	HKD	27 500	291 206	0,01	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	50 519	1 511 087	0,05
Macerich Co. (The), REIT	USD	5 804	152 346	0,01				87 656 935	3,08
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1 246 751	2 215 878	0,08					
MGM Growth Properties LLC, REIT 'A'	USD	189 454	5 819 380	0,19	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	6 624	865 928	0,03	American Electric Power Co., Inc.	USD	1 721	161 986	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	8 900	170 154	0,01	American Water Works Co., Inc.	USD	1 565	192 880	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	6 000	146 449	0,01	CenterPoint Energy, Inc.	USD	4 034	108 498	-
Prologis, Inc., REIT	USD	40 684	3 616 697	0,13	Centrica plc	GBP	5 106 196	6 025 956	0,20
Public Storage, REIT	USD	9 321	1 971 301	0,07	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1 796 415	4 738 295	0,17
QTS Realty Trust, Inc., REIT	USD	64 061	8 221 588	0,28	Consolidated Edison, Inc.	USD	3 212	290 042	0,01
Preference 6.5%	USD	21 289	1 561 551	0,05	Dominion Energy, Inc.	USD	2 939	241 350	0,01
Realty Income Corp., REIT	USD	9 597	599 157	0,02	DTE Energy Co.	USD	1 510	195 001	0,01
Regency Centers Corp., REIT	USD	7 194	1 718 895	0,06	Duke Energy Corp.	USD	1 898	172 378	0,01
SBA Communications Corp., REIT	USD	21 428	3 161 530	0,11	E.ON SE	EUR	16 155	172 908	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	4 794	441 942	0,02	Edison International	USD	1 640	122 493	-
SL Green Realty Corp., REIT	USD	3 851	186 946	0,01	Emera, Inc.	CAD	153 313	6 566 310	0,22
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD				Enel SpA	EUR	28 104	223 357	0,01
					Engie SA	EUR	9 491	153 590	0,01
					Entergy Corp.	USD	2 275	271 623	0,01
					Eversource Energy	USD	2 525	213 340	0,01
					Exelon Corp.	USD	2 866	130 137	-
					FirstEnergy Corp.	USD	3 540	171 780	0,01
					Iberdrola SA	EUR	16 590	171 150	0,01
					National Grid plc	GBP	367 173	4 582 028	0,16
					NextEra Energy, Inc.	USD	1 968	475 399	0,02
					PPL Corp.	USD	5 316	189 525	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2 452	143 944	0,01
Sempra Energy	USD	1 515	228 941	0,01
Sempra Energy Preference 6.75%	USD	50 000	5 945 235	0,20
Snam SpA	EUR	1 188 467	6 258 618	0,21
Southern Co. (The)	USD	2 778	176 112	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	20 300	65 773	-
WEC Energy Group, Inc.	USD	3 722	343 526	0,01
Xcel Energy, Inc.	USD	3 086	195 591	0,01
			38 927 766	1,37
Akcje ogółem			842 149 314	29,57
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			1 555 238 415	54,62

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

Usługi komunikacyjne

CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	11 613 000	12 479 155	0,43
Comcast Corp. 3.125% 15/07/2022	USD	1 250 000	1 289 763	0,05
Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01/11/2024	USD	1 329 000	1 402 647	0,05
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	3 170 000	3 403 249	0,12
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	3 820 000	3 566 085	0,13
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	4 180 000	4 334 033	0,15
Match Group, Inc., 144A 5.625% 15/02/2029	USD	6 258 000	6 695 762	0,24
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	9 958 000	10 160 346	0,35
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	1 480 000	1 543 462	0,05
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	3 475 000	3 615 442	0,13

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	2 107 000	2 154 408	0,08
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	3 355 000	3 406 717	0,12
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3 968 000	4 157 928	0,15
Telesat Canada, 144A 4.875% 01/06/2027	USD	1 357 000	1 382 444	0,05
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	1 698 000	1 770 165	0,06
T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	USD	6 000 000	6 215 610	0,22
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	2 300 000	2 466 865	0,09
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	1 475 000	1 551 184	0,05
Verizon Communications, Inc., FRN 2.449% 22/05/2020	USD	3 665 000	3 671 780	0,13
ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	617 000	658 876	0,02
Vodafone Group plc, FRN 2.991% 16/01/2024	USD	1 755 000	1 776 806	0,06
			77 702 727	2,73

Dobra luksusowe

AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9% 18/03/2022	USD	417 647	417 302	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	4 070 000	4 233 044	0,15
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	3 280 000	3 527 197	0,12
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	5 115 000	5 300 547	0,19
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	3 733 000	4 026 787	0,14
Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	USD	330 000	346 926	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	3 575 000	3 844 072	0,14
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1 980 000	2 118 353	0,07

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	4 423 000	4 724 273	0,17	Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1 880 000	1 999 596	0,07
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	6 855 000	7 037 137	0,25	Party City Holdings, Inc., 144A 6.125% 15/08/2023	USD	3 275 000	2 880 641	0,10
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	3 858 000	3 929 006	0,14	Party City Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	3 470 000	2 453 151	0,09
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	1 381 000	1 481 123	0,05	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	4 265 000	4 468 568	0,16
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	3 500 000	3 682 963	0,13	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	1 118 000	1 232 276	0,04
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	1 321 000	1 458 133	0,05	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1 067 000	1 145 184	0,04
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	4 597 000	4 883 726	0,17	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3 377 000	3 677 773	0,13
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	3 968 000	4 109 023	0,14	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	905 000	962 902	0,03
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	1 555 000	1 669 666	0,06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1 345 000	1 420 038	0,05
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	2 665 000	2 819 583	0,10	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	5 939 000	6 042 042	0,21
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	7 842 000	8 841 816	0,32	Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	2 642 000	2 822 871	0,10
Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	USD	329 000	336 090	0,01	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	5 715 000	5 997 035	0,21
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	3 510 000	2 098 682	0,07	Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	6 139 000	6 479 193	0,23
Marriott International, Inc., FRN 2.507% 01/12/2020	USD	1 055 000	1 059 204	0,04	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	5 365 000	5 629 682	0,20
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	7 544 000	7 242 051	0,25	Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	675 000	696 060	0,02
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	1 945 000	2 031 086	0,07	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	7 661 000	8 133 377	0,29
Newell Brands, Inc. 5.5% 01/04/2046	USD	5 605 000	6 070 019	0,21				150 658 047	5,29
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	3 725 000	3 926 709	0,14					
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	3 149 000	3 403 140	0,12	Dobra podstawowe				
					Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	3 015 000	3 388 106	0,12

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	6 123 000	6 126 306	0,22	Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	4 328 000	4 676 253	0,16
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	3 443 000	3 661 958	0,13	Energy Transfer Operating LP 4.2% 15/09/2023	USD	2 000 000	2 101 930	0,07
Constellation Brands, Inc. 3.2% 15/02/2023	USD	847 000	870 026	0,03	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	10 919 000	10 314 141	0,37
Constellation Brands, Inc., FRN 2.61% 15/11/2021	USD	949 000	949 660	0,03	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2 080 000	1 971 590	0,07
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	3 030 000	3 222 072	0,11	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	13 606 000	9 364 533	0,33
Grupo Bimbo SAB de CV, FRN, 144A 5.95% Perpetual	USD	2 250 000	2 394 101	0,08	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	1 545 000	1 595 869	0,06
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	2 337 000	2 602 588	0,09	Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	5 035 000	4 573 442	0,16
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	6 055 000	6 459 777	0,23	Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	4 159 000	3 475 468	0,12
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	595 000	594 140	0,02	Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	2 750 000	2 916 293	0,10
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	3 875 000	4 108 081	0,14	Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1 640 000	1 763 738	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	6 342 000	6 777 664	0,24	Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	967 000	1 026 446	0,04
Pyxus International, Inc., 144A 8.5% 15/04/2021	USD	3 760 000	3 639 304	0,13	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	3 108 000	3 308 513	0,12
			44 793 783	1,57	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	USD	4 000 000	4 114 200	0,14
Energia					Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	4 232 000	4 355 278	0,15
Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	USD	525 000	57 750	-	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	1 031 000	1 069 281	0,04
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	935 000	993 746	0,03	Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	520 000	542 204	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 988 000	2 054 002	0,07	TransCanada PipeLines Ltd., FRN 4.12% 15/05/2067	USD	7 207 000	6 098 924	0,21
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	13 834 000	14 655 946	0,52	Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	USD	4 000 000	4 338 300	0,15
Cosan Ltd., Reg. S 5.5% 20/09/2029	USD	5 900 000	6 169 070	0,22	Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	4 851 000	4 803 873	0,17
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1 955 000	1 992 732	0,07	Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	4 288 000	2 165 440	0,08
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	3 375 000	3 578 445	0,13				104 077 407	3,66

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych									
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	695 000	676 970	0,02	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	1 772 000	1 772 969	0,06
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	888 000	848 814	0,03	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R11 'M2' 2.178% 25/01/2036	USD	526 000	523 475	0,02
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	879 000	829 521	0,03	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R5 'M4' 2.653% 25/07/2035	USD	920 000	915 506	0,03
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 2.873% 25/05/2037	USD	694 748	695 339	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	1 956 000	2 008 000	0,07
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M4' 2.668% 25/04/2035	USD	212 853	213 108	0,01	AXA Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	4 000 000	4 197 760	0,15
Aegon NV, Reg. S, FRN 1.668% Perpetual	USD	4 490 000	3 661 011	0,13	Banco Santander SA, FRN 3.121% 12/04/2023	USD	2 600 000	2 623 439	0,09
AIG Global Funding, 144A 3.35% 25/06/2021	USD	1 500 000	1 531 718	0,05	Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	1 000 000	1 018 215	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.953% 17/03/2039	GBP	1 597 232	2 014 158	0,07	Bank of America Corp., FRN 2.881% 24/04/2023	USD	4 500 000	4 575 803	0,16
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.951% 15/12/2038	GBP	843 480	1 054 039	0,04	Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	5 235 000	5 811 112	0,20
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2004-J4 '2A1' 2.372% 25/06/2034	USD	713 484	700 389	0,02	Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	2 541 000	2 545 561	0,09
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A3' 2.292% 25/05/2037	USD	637 003	387 846	0,01	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 2.112% 25/11/2035	USD	1 350 183	1 297 741	0,05
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY12 'A5' 3.95% 25/08/2036	USD	644 606	672 120	0,02	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 2.092% 25/01/2036	USD	1 299 538	1 250 297	0,04
Ambac LSNI LLC, FRN, 144A 6.945% 12/02/2023	USD	3 926 306	3 975 358	0,14	BBVA USA 3.5% 11/06/2021	USD	3 775 000	3 842 591	0,13
American Express Co., FRN 5.338% Perpetual	USD	5 409 000	5 443 320	0,19	Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-12 '1A3' 2.492% 25/01/2035	USD	501 466	501 625	0,02
					Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-2A 'M1A', 144A 2.792% 25/04/2029	USD	261 655	261 643	0,01
					Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 2.892% 25/07/2029	USD	313 890	314 161	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019- NYT 'D', 144A 3.74% 15/11/2035	USD	2 082 000	2 089 087	0,07	Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	595 000	602 634	0,02
BNC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-1 'A4' 1.952% 25/03/2037	USD	750 605	718 009	0,03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'A', 144A 2.665% 15/06/2034	USD	450 000	449 594	0,02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1 000 000	1 011 810	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 3.765% 15/06/2034	USD	717 000	715 837	0,03
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	2 500 000	2 547 413	0,09	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 4.159% 15/06/2034	USD	646 000	643 734	0,02
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'D', 144A 3.065% 15/11/2035	USD	1 321 600	1 321 996	0,05	Conseco Finance Corp., FRN, Series 1996-10 'M1' 7.24% 15/11/2028	USD	869 193	906 207	0,03
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- BIOA 'E', 144A 3.716% 15/03/2037	USD	2 640 000	2 637 674	0,09	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'A', 144A 2.645% 15/12/2031	USD	2 024 000	2 021 569	0,07
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 4.185% 15/05/2030	USD	2 000 000	1 993 845	0,07	Countrywide Asset- Backed Certificates, FRN, Series 2006-13 '1AF3' 4.278% 25/01/2037	USD	608 508	610 254	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019- LIFE 'E', 144A 3.915% 15/12/2037	USD	1 172 000	1 175 994	0,04	Countrywide Asset- Backed Certificates, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.278% 25/01/2037	USD	612 613	622 131	0,02
Capital One Financial Corp. 3.45% 30/04/2021	USD	2 500 000	2 545 125	0,09	Countrywide Asset- Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.658% 25/04/2047	USD	2 150 969	2 246 680	0,08
Capital One Multi- Asset Execution Trust, Series 2017-A1 'A1' 2% 17/01/2023	USD	1 643 000	1 643 290	0,06	Countrywide Asset- Backed Certificates, FRN, Series 2005-10 'MV4' 2.692% 25/02/2036	USD	1 247 322	1 255 046	0,04
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual	USD	4 000 000	4 156 000	0,15	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-G '1A' 1.985% 15/12/2029	USD	133 271	132 851	-
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'E', 144A 3.635% 10/05/2035	USD	2 500 000	2 487 736	0,09	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 2.055% 15/12/2033	USD	258 943	257 626	0,01
Citigroup, Inc., FRN 2.93% 01/06/2024	USD	3 600 000	3 646 152	0,13	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-S '1A' 2.005% 15/02/2030	USD	310 607	305 895	0,01
Citigroup, Inc., FRN 5.35% Perpetual	USD	1 985 000	2 063 735	0,07	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'NOTE' 1.985% 15/01/2034	USD	197 925	196 690	0,01
Citigroup, Inc., FRN 5.875% Perpetual	USD	2 480 000	2 502 494	0,09					
Citrus Re Ltd., FRN, 144A 2.033% 09/04/2020	USD	1 000 000	275 000	0,01					
Citrus Re Ltd., FRN, 144A 1.633% 25/02/2021	USD	2 800 000	910 000	0,03					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4L1A', 144A 2.045% 15/02/2034	USD	1 152 451	1 142 627	0,04	Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A2' 0.971% 15/09/2044	GBP	786 250	1 031 769	0,04
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4L1B', 144A 2.045% 15/02/2034	USD	1 249 488	1 216 915	0,04	FHLMC, FRN, Series K034 'A2' 3.531% 25/07/2023	USD	452 000	474 306	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4M1B', 144A 2.045% 15/02/2034	USD	1 427 649	1 388 599	0,05	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQA2 'M2' 4.508% 25/05/2028	USD	160 047	160 884	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '1A' 1.905% 15/01/2037	USD	414 062	395 653	0,01	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 5.308% 25/04/2024	USD	2 775 000	2 948 865	0,10
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 1.945% 15/07/2035	USD	745 520	722 857	0,03	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 5.458% 25/09/2024	USD	1 900 000	2 052 100	0,07
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 1.995% 15/12/2035	USD	1 630 079	1 603 649	0,06	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 5.942% 25/01/2025	USD	434 823	453 929	0,02
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 1.935% 15/05/2036	USD	619 133	613 894	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 5.408% 25/04/2028	USD	1 172 000	1 298 363	0,05
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'D', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	725 000	777 555	0,03	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 5.408% 25/04/2028	USD	638 000	678 164	0,02
Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	2 952 000	3 043 925	0,11	Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	3 800 000	4 005 010	0,14
Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	1 707 000	1 707 619	0,06	First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FFC 'A2A' 2.008% 25/06/2027	USD	756 091	733 191	0,03
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	365 565	365 590	0,01	First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-FF5 'M2' 2.527% 25/05/2035	USD	4 840	4 840	-
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2C', 144A 2.808% 25/05/2037	USD	499 083	499 601	0,02	FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 3.092% 25/04/2029	USD	151 756	151 959	0,01
					FNMA, FRN, Series 2014-C02 '1M2' 4.392% 25/05/2024	USD	717 867	747 542	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 4.792% 25/07/2024	USD	1 627 872	1 712 385	0,06	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.664% 23/04/2024	USD	3 500 000	3 520 178	0,12
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.692% 25/11/2024	USD	1 224 410	1 344 805	0,05	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	645 000	688 583	0,02
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M2' 4.792% 25/10/2029	USD	1 189 000	1 242 037	0,04	JPMorgan Chase & Co., FRN 5.406% Perpetual	USD	3 486 000	3 521 435	0,12
FNMA, FRN, Series 2016-C07 '2M2U' 2.942% 25/05/2029	USD	216 983	216 145	0,01	LCM XXIII Ltd., FRN, Series 23A 'A1', 144A 3.366% 20/10/2029	USD	1 127 000	1 127 021	0,04
FNMA CA4901 3.5% 01/12/2034	USD	400 000	416 295	0,01	Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 3.156% 21/10/2030	USD	2 000 000	2 000 284	0,07
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	3 890 000	4 065 128	0,14	Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	5 890 000	1 456 621	0,05
Greenwood Park CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 3.313% 15/04/2031	USD	2 500 000	2 487 076	0,09	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	4 440 000	1 122 719	0,04
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'E', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	3 390 000	3 460 532	0,12	Malaysia Government Bond 3.892% 15/03/2027	MYR	3 125 000	790 454	0,03
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2007-3 '2A3' 1.948% 25/08/2037	USD	1 203 749	1 156 960	0,04	Morgan Stanley, FRN 3.336% 24/10/2023	USD	1 400 000	1 430 492	0,05
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-7 'M1' 2.242% 25/01/2036	USD	1 066 469	1 069 212	0,04	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 3.715% 15/06/2035	USD	2 362 000	2 362 002	0,08
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'A', 144A 2.765% 15/11/2036	USD	1 136 381	1 133 207	0,04	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 3.715% 15/07/2035	USD	2 394 000	2 398 021	0,08
Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	207 233	272 783	0,01	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 1.988% 25/02/2036	USD	999 154	992 086	0,03
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR1 '3A1' 3.934% 25/03/2035	USD	856 249	872 487	0,03	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-5AR '1M3' 2.533% 25/09/2035	USD	526 000	520 148	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 7.7% Perpetual	USD	9 000 000	9 787 814	0,34	MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 3.915% 15/10/2037	USD	1 742 000	1 741 993	0,06
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.894% 25/11/2036	USD	530 000	562 376	0,02	MSSG Trust, Series 2017-237P 'E', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	2 700 000	2 680 297	0,09
					Navient Corp. 5% 26/10/2020	USD	2 485 000	2 531 171	0,09

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2002-B 'A2' 5.19% 15/06/2032	USD	181 974	187 705	0,01	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-WF2 'M1' 2.362% 25/05/2035	USD	1 191 549	1 189 625	0,04
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	663 903	663 166	0,02	Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1 423 969	1 420 281	0,05
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 1.101% 15/06/2041	GBP	1 718 157	2 197 564	0,08	Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	687 225	690 444	0,02
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2 111 000	2 213 679	0,08	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	3 720 000	3 855 631	0,14
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 2.432% 25/05/2035	USD	931 000	931 024	0,03	UMBS FM1140 3% 01/06/2049	USD	1 267 919	1 305 581	0,05
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	921 000	924 624	0,03	UMBS ZT0787 4% 01/10/2048	USD	961 939	999 938	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	1 550 000	1 787 538	0,06	US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	2 750 000	2 748 248	0,10
SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A3' 2.068% 25/05/2036	USD	897 958	865 234	0,03	US Treasury Bill 0% 21/01/2020	USD	11 300 000	11 290 127	0,40
SACO I Trust, FRN, Series 2006-6 'A' 1.968% 25/06/2036	USD	335 134	326 890	0,01	US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	2 200 000	2 197 946	0,08
SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A1' 2.068% 25/04/2036	USD	209 025	206 413	0,01	US Treasury Bill 0% 28/01/2020	USD	3 100 000	3 096 462	0,11
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'C' 2.79% 15/08/2022	USD	424 207	424 912	0,01	US Treasury Bill 0% 30/01/2020	USD	3 120 000	3 116 120	0,11
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.915% 17/05/2029	GBP	502 918	663 180	0,02	US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	6 800 000	6 789 517	0,24
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	3 393 000	3 402 110	0,12	US Treasury Bill 0% 13/02/2020	USD	1 950 000	1 946 412	0,07
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	3 500 000	3 710 525	0,13	US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	7 570 000	7 551 767	0,27
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 1.928% 25/06/2037	USD	870 178	843 932	0,03	US Treasury Bill 0% 05/03/2020	USD	3 250 000	3 241 187	0,11
					US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	12 700 000	12 659 135	0,45
					US Treasury Bill 0% 02/04/2020	USD	1 050 000	1 045 860	0,04
					US Treasury Bill 0% 09/04/2020	USD	2 100 000	2 091 104	0,07
					US Treasury Bill 0% 16/04/2020	USD	3 750 000	3 733 196	0,13
					US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	2 610 000	2 596 600	0,09
					Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 1.92% 20/12/2021	USD	1 074 282	1 074 219	0,04
					Voya CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 2.916% 19/04/2031	USD	2 000 000	1 979 187	0,07

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 3.508% 20/07/2030	USD	2 500 000	2 501 350	0,09	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	497 000	503 213	0,02
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	1 240 000	1 242 294	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	1 207 000	706 095	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR11 'A1A' 2.112% 25/08/2045	USD	974 950	970 471	0,03	CVS Health Corp. 3.35% 09/03/2021	USD	797 000	809 752	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR13 'A1A1' 2.082% 25/10/2045	USD	2 287 438	2 250 380	0,08	Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	1 207 000	1 225 564	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.51% 25/06/2034	USD	598 484	601 007	0,02	Hologic, Inc., 144A 4.375% 15/10/2025	USD	550 000	569 522	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	2 891 000	2 898 112	0,10	Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	3 360 000	3 571 168	0,13
Woodside Finance Ltd., Reg. S 3.7% 15/09/2026	USD	1 000 000	1 041 829	0,04	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	3 919 000	4 239 398	0,15
Zions Bancorp NA 3.5% 27/08/2021	USD	1 035 000	1 059 416	0,04	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	2 680 000	3 038 973	0,11
					Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	4 464 000	4 851 832	0,17
					Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	2 830 000	1 897 274	0,07
					Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	12 850 000	13 490 315	0,47
								54 780 278	1,92
				296 289 812	10,41				
Służba zdrowia					Przemysł				
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	3 431 000	3 463 028	0,12	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	4 138 000	4 365 280	0,15
Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	USD	2 835 000	2 888 723	0,10	Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1 645 000	1 764 427	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2 044 000	2 139 506	0,08	General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	856 000	841 020	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	839 000	912 165	0,03	HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	3 189 000	3 387 746	0,12
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	1 695 000	1 830 422	0,06	James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	630 000	655 461	0,02
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2.6% 16/05/2022	USD	5 400 000	5 489 181	0,19	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1 745 000	1 837 219	0,06
Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	2 506 000	2 633 330	0,09	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	4 000 000	4 329 020	0,15
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	515 000	520 817	0,02	L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	2 000 000	2 107 180	0,07

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	USD	9 105 000	9 540 327	0,35	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	6 428 000	6 568 901	0,23
Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	USD	1 465 000	1 633 805	0,06	Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	5 966 000	6 173 259	0,22
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	3 005 000	3 269 876	0,11				32 940 723	1,16
Signature Aviation US Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2028	USD	4 898 000	4 836 775	0,17	Materiały				
Standard Industries, Inc., 144A 5.5% 15/02/2023	USD	1 800 000	1 831 176	0,06	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	3 373 000	3 590 052	0,13
Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	7 000 000	7 388 640	0,27	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	3 075 000	3 244 909	0,11
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	7 242 000	7 195 362	0,25	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	3 427 000	3 513 840	0,12
TransDigm, Inc., 144A 5.5% 15/11/2027	USD	6 801 000	6 921 718	0,24	Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	USD	1 000 000	1 176 615	0,04
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	6 515 000	6 319 550	0,22	SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	3 380 000	3 538 860	0,12
Vertiv Group Corp., 144A 10% 15/05/2024	USD	2 905 000	3 114 160	0,11	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	2 116 000	2 143 328	0,08
Vertiv Group Corp., 144A 9.25% 15/10/2024	USD	473 000	509 461	0,02	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	1 179 000	1 064 537	0,04
Vertiv Intermediate Holding Corp., 144A 12% 15/02/2022	USD	4 864 000	5 060 078	0,18				18 272 141	0,64
Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	900 000	948 938	0,03	Nieruchomości				
			77 857 219	2,73	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	699 000	746 043	0,03
Technologia informacyjna					Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	1 787 000	1 799 572	0,06
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1 349 000	1 353 007	0,05	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	1 446 000	1 618 031	0,06
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	4 875 000	5 203 819	0,18	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	4 400 000	4 598 286	0,16
Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024	USD	2 000 000	2 098 410	0,07	Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	1 690 000	1 835 737	0,06
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	4 135 000	4 436 504	0,16	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	3 257 000	3 365 523	0,12
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	6 782 000	7 106 823	0,25	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	5 397 000	5 655 300	0,20
								19 618 492	0,69

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	1 490 000	1 556 320	0,05
Enel Finance International NV, 144A 2.875% 25/05/2022	USD	3 000 000	3 039 450	0,11
			4 595 770	0,16
Obligacje łącznie			881 586 399	30,96
Obligacje zamienne				
Usługi komunikacyjne				
JOYY, Inc., 144A 1.375% 15/06/2026	USD	5 400 000	4 902 579	0,17
Liberty Latin America Ltd., 144A 2% 15/07/2024	USD	3 400 000	3 636 062	0,13
Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	4 061 000	3 802 233	0,13
Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	5 323 000	5 723 050	0,20
Zillow Group, Inc., 144A 1.375% 01/09/2026	USD	4 400 000	5 353 377	0,19
			23 417 301	0,82
Dobra luksusowe				
Booking Holdings, Inc. 0.9% 15/09/2021	USD	2 531 000	2 926 469	0,10
Huazhu Group Ltd. 0.375% 01/11/2022	USD	2 845 000	3 229 715	0,11
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	2 931 000	3 095 107	0,11
			9 251 291	0,32
Energia				
Cheniere Energy, Inc., 144A 4.875% 28/05/2021	USD	2 000 000	2 050 000	0,07
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	3 060 000	2 394 450	0,09
			4 444 450	0,16
Sektor usług finansowych				
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, 144A 0.25% 01/05/2023	USD	2 800 000	3 031 809	0,11
Qudian, Inc., 144A 1% 01/07/2026	USD	3 153 000	2 333 220	0,08
			5 365 029	0,19

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia				
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	2 375 000	2 626 631	0,09
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	190 000 000	1 955 208	0,07
			4 581 839	0,16
Przemysł				
Dycom Industries, Inc. 0.75% 15/09/2021	USD	2 606 000	2 539 113	0,09
FTI Consulting, Inc. 2% 15/08/2023	USD	1 607 000	2 012 768	0,07
GOL Equity Finance SA, 144A 3.75% 15/07/2024	USD	1 850 000	2 151 476	0,08
Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	4 080 000	4 283 372	0,15
			10 986 729	0,39
Technologia informacyjna				
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	4 571 000	4 724 585	0,17
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	2 906 000	4 255 692	0,15
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	2 600 000	3 721 302	0,13
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	3 400 000	3 520 734	0,12
			16 222 313	0,57
Obligacje zamienne ogółem			74 268 952	2,61
Akcje				
Dobra luksusowe				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	375 900	3 136 718	0,11
			3 136 718	0,11
Akcje ogółem			3 136 718	0,11
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			958 992 069	33,68
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Materiały				
China Lumena New Materials Corp.	HKD	4 552 000	-	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
China Metal Recycling Holdings Ltd	HKD	62 400	-	-
Akcje ogółem				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Sektor usług finansowych				
Riverstone Credit Opportunities Income plc (The) Fund Reg. S	USD	3 460 750	3 305 016	0,12
				3 305 016
Fundusze inwestycyjne				
Aquila European Renewables Income Fund plc (The) Fund	GBP	3 132 271	3 746 148	0,13
				3 746 148
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				7 051 164
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	EUR	1 534 237	96 295 689	3,38
				96 295 689

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	315 361	36 573 757	1,29
Schroder ISF Emerging Multi- Asset Income - Class I USD Dist	USD	339 597	31 934 709	1,12
Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income - Class I EUR Hedged Acc	EUR	50 386	7 794 366	0,27
				76 302 832
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				172 598 521
Fundusze notowane na giełdzie				
Fundusze inwestycyjne				
iShares USD High Yield Corp. Bond Fund	USD	207 918	21 519 513	0,76
				21 519 513
Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem				21 519 513
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				201 169 198
Inwestycje ogółem				2 715 399 682
Środki pieniężne				114 271 340
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				17 671 882
Aktywa netto ogółem				2 847 342 904

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	1 675 000	USD	2 076 099	07-01-2020 r.	Deutsche Bank	137 725	0,01
GBP	10 289	USD	13 351	09-01-2020 r.	RBC	249	-
HUF	315 000 000	USD	1 051 648	15-01-2020 r.	BNP Paribas	19 653	-
PLN	4 100 000	USD	1 050 265	15-01-2020 r.	Bank of America	32 609	-
COP	3 650 000 000	USD	1 059 660	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	59 068	-
USD	7 536 156	GBP	5 646 867	22-01-2020 r.	Barclays	69 446	-
MYR	4 040 000	USD	963 626	29-01-2020 r.	Morgan Stanley	22 983	-
PHP	52 805 000	USD	1 026 835	29-01-2020 r.	ANZ	13 934	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
THB	5 570 000	USD	184 534	29-01-2020 r.	BNP Paribas	2 975	-
THB	43 110 000	USD	1 425 605	29-01-2020 r.	Morgan Stanley	25 652	-
USD	1 039 478	INR	74 200 000	30-01-2020 r.	BNP Paribas	812	-
KRW	1 230 000 000	USD	1 055 839	31-01-2020 r.	Morgan Stanley	10 524	-
BRL	14 325 000	USD	3 414 035	04-02-2020 r.	BNP Paribas	145 605	0,01
BRL	8 160 000	USD	1 991 555	04-02-2020 r.	Goldman Sachs	36 135	-
EGP	5 260 000	USD	318 885	12-02-2020 r.	Goldman Sachs	7 107	-
RUB	136 000 000	USD	2 114 033	14-02-2020 r.	UBS	63 715	-
CZK	36 400 000	USD	1 583 350	18-02-2020 r.	Bank of America	26 694	-
MXN	20 880 000	USD	1 089 884	18-02-2020 r.	Bank of America	7 252	-
MXN	20 320 000	USD	1 055 270	18-02-2020 r.	BNP Paribas	12 442	-
PHP	64 070 000	USD	1 255 315	24-02-2020 r.	Morgan Stanley	6 214	-
HUF	162 675 000	USD	535 561	28-02-2020 r.	Citibank	18 917	-
BRL	4 425 000	USD	1 045 234	03-03-2020 r.	J.P. Morgan	53 067	-
CLP	2 133 688 000	USD	2 610 080	03-03-2020 r.	BNP Paribas	235 521	0,01
CLP	818 000 000	USD	1 044 566	03-03-2020 r.	Deutsche Bank	46 362	-
COP	6 270 215 000	USD	1 775 636	03-03-2020 r.	UBS	141 597	0,01
MYR	15 245 000	USD	3 644 949	04-03-2020 r.	Morgan Stanley	75 652	0,01
COP	3 580 125 000	USD	1 056 084	09-03-2020 r.	BNP Paribas	38 145	-
COP	3 634 465 000	USD	1 046 793	09-03-2020 r.	Goldman Sachs	64 045	-
IDR	16 128 390 000	USD	1 138 556	09-03-2020 r.	BNP Paribas	21 656	-
KRW	1 233 515 000	USD	1 038 662	09-03-2020 r.	State Street	31 660	-
PLN	8 025 000	USD	2 084 192	09-03-2020 r.	Citibank	35 600	-
COP	6 329 975 000	USD	1 838 132	10-03-2020 r.	BNP Paribas	96 429	0,01
HUF	1 086 488 000	USD	3 647 303	10-03-2020 r.	Citibank	58 035	-
KRW	2 462 165 000	USD	2 074 309	10-03-2020 r.	BNP Paribas	62 173	-
THB	47 215 000	USD	1 560 826	13-03-2020 r.	Deutsche Bank	29 172	-
EUR	935 000	USD	1 051 471	16-03-2020 r.	State Street	4 107	-
BRL	4 400 000	USD	1 055 662	02-04-2020 r.	State Street	34 715	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 747 647	0,06
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	123 752 660	USD	85 373 677	31-01-2020 r.	HSBC	1 617 484	0,06
CHF	2 751 398	USD	2 816 911	31-01-2020 r.	HSBC	40 197	-
CNH	21 200 073	USD	3 023 220	31-01-2020 r.	HSBC	18 909	-
EUR	692 200 081	USD	771 762 163	31-01-2020 r.	HSBC	7 540 651	0,27
GBP	129 281 682	USD	168 798 339	31-01-2020 r.	HSBC	2 193 393	0,08
NOK	88 121	USD	9 843	31-01-2020 r.	HSBC	211	-
PLN	18 088 545	USD	4 723 916	31-01-2020 r.	HSBC	53 750	-
SEK	301 109	USD	32 117	31-01-2020 r.	HSBC	320	-
SGD	257 335 526	USD	189 948 038	31-01-2020 r.	HSBC	1 458 101	0,05
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						12 923 016	0,46
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						14 670 663	0,52

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	2 160 649	GBP	1 675 000	07-01-2020 r.	State Street	(53 175)	-
JPY	2 134 117 000	USD	19 734 742	09-01-2020 r.	ANZ	(60 574)	-
USD	14 059 100	AUD	20 572 000	09-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(393 681)	(0,02)
USD	62 802 153	AUD	90 579 000	09-01-2020 r.	State Street	(833 782)	(0,03)
USD	29 103 007	CAD	38 308 000	09-01-2020 r.	BNP Paribas	(381 132)	(0,02)
USD	28 122 969	CAD	37 290 000	09-01-2020 r.	State Street	(577 655)	(0,02)
USD	143 962 574	EUR	128 332 337	09-01-2020 r.	Deutsche Bank	(310 926)	(0,01)
USD	70 345 804	EUR	63 655 000	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	(1 216 281)	(0,04)
USD	70 051 373	GBP	53 987 625	09-01-2020 r.	RBC	(1 307 502)	(0,05)
USD	78 103 667	SGD	106 259 000	09-01-2020 r.	BNP Paribas	(920 165)	(0,03)
USD	487 844	PLN	1 900 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(13 975)	-
INR	149 500 000	USD	2 097 804	17-01-2020 r.	ANZ	(2 254)	-
INR	80 715 000	USD	1 137 312	17-01-2020 r.	Deutsche Bank	(5 925)	-
USD	1 042 304	INR	74 900 000	17-01-2020 r.	Bank of America	(7 573)	-
USD	2 157 568	INR	155 315 000	17-01-2020 r.	Citibank	(19 491)	-
USD	1 052 884	KRW	1 230 000 000	31-01-2020 r.	Deutsche Bank	(13 479)	-
USD	311 704	BRL	1 333 000	04-02-2020 r.	Morgan Stanley	(19 536)	-
USD	2 095 272	BRL	8 920 000	04-02-2020 r.	UBS	(121 272)	(0,01)
USD	320 439	EGP	5 260 000	12-02-2020 r.	Goldman Sachs	(5 553)	-
USD	695 538	INR	50 400 000	14-02-2020 r.	BNP Paribas	(9 000)	-
USD	2 087 330	RUB	136 000 000	14-02-2020 r.	Barclays	(90 418)	-
USD	1 567 456	CZK	36 400 000	18-02-2020 r.	Goldman Sachs	(42 588)	-
USD	2 090 861	MXN	41 200 000	18-02-2020 r.	Bank of America	(73 986)	-
USD	2 059 990	INR	148 000 000	06-03-2020 r.	Bank of America	(4 722)	-
USD	1 042 892	ZAR	15 500 000	11-03-2020 r.	Goldman Sachs	(52 948)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(6 537 593)	(0,23)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	654 308	AUD	941 417	31-01-2020 r.	HSBC	(7 455)	-
USD	18 340	CHF	17 956	31-01-2020 r.	HSBC	(306)	-
USD	498 981	CNH	3 485 727	31-01-2020 r.	HSBC	(1 208)	-
USD	13 139 471	EUR	11 768 442	31-01-2020 r.	HSBC	(109 848)	(0,01)
USD	946 813	GBP	723 674	31-01-2020 r.	HSBC	(10 339)	-
USD	56	NOK	505	31-01-2020 r.	HSBC	(1)	-
USD	153 256	PLN	588 759	31-01-2020 r.	HSBC	(2 251)	-
USD	60	SEK	561	31-01-2020 r.	HSBC	(1)	-
USD	3 114 314	SGD	4 208 698	31-01-2020 r.	HSBC	(16 115)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(147 524)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(6 685 117)	(0,24)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 985 546	0,28

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Schatz, 06/03/2020	(1 038)	EUR	90 404	-
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	(1 462)	EUR	153 202	0,01
Nikkei 225 Index, 12/03/2020	221	JPY	509 306	0,02
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	651	USD	2 291 360	0,08
US 2 Year Note, 31/03/2020	(3)	USD	750	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	(666)	USD	309 477	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2020	(285)	USD	290 024	0,01
US Long Bond, 20/03/2020	(44)	USD	123 476	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			3 767 999	0,13
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	(784)	USD	(1 862 000)	(0,07)
US 2 Year Note, 31/03/2020	3	USD	(844)	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	133	USD	(152 266)	(0,01)
US Ultra Bond, 20/03/2020	696	USD	(2 999 232)	(0,10)
US Long Bond, 20/03/2020	20	USD	(60 664)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(5 075 006)	(0,18)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 307 007)	(0,05)

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(6 258)	ABB Ltd., Call, 22.960, 12/02/2020	CHF	HSBC	(5 350)	-
(2 000)	Abbott Laboratories, Call, 89.440, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(29)	-
(2 200)	AbbVie, Inc., Call, 92.170, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(39)	-
(2 300)	AbbVie, Inc., Call, 94.470, 12/02/2020	USD	RBC	(1 497)	-
(700)	Adobe, Inc., Call, 324.070, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(8 367)	-
(800)	Adobe, Inc., Call, 325.860, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(3 485)	-
(31 400)	AIA Group Ltd., Call, 83.132, 07/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(1 563)	-
(26 800)	AIA Group Ltd., Call, 85.070, 12/02/2020	HKD	RBC	(4 200)	-
(895)	Airbus SE, Call, 148.318, 12/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(257)	-
(3 000)	Alibaba Group Holding Ltd., Call, 210.520, 07/01/2020	USD	RBC	(11 430)	-
(2 200)	Alibaba Group Holding Ltd., Call, 212.120, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(19 032)	-
(500)	Amazon.com, Inc., Call, 1,866.160, 07/01/2020	USD	RBC	(5 530)	-
(500)	Amazon.com, Inc., Call, 1,929.530, 12/02/2020	USD	RBC	(17 373)	-
(1 400)	AMETEK, Inc., Call, 103.890, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 513)	-
(700)	Amgen, Inc, Call, 232.680, 12/02/2020	USD	RBC	(8 555)	-
(500)	Amgen, Inc, Call, 245.570, 07/01/2020	USD	RBC	(145)	-
(1 300)	Amphenol Corp., Call, 108.310, 07/01/2020	USD	J.P. Morgan	(1 214)	-
(1 300)	Amphenol Corp., Call, 109.640, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(3 141)	-
(4 829)	Anglo American plc, Call, 22.329, 07/01/2020	GBP	HSBC	(372)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(5 700)	Apple, Inc., Call, 278.310, 07/01/2020	USD	RBC	(77 523)	(0,01)
(5 200)	Apple, Inc., Call, 287.010, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(67 731)	(0,01)
(3 100)	Archer-Daniels-Midland Co., Call, 45.820, 12/02/2020	USD	RBC	(4 537)	-
(555)	ASML Holding NV, Call, 260.349, 07/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(2 878)	-
(487)	ASML Holding NV, Call, 266.339, 12/02/2020	EUR	UBS	(3 708)	-
(7 200)	Astellas Pharma, Inc., Call, 1,949.000, 07/01/2020	JPY	HSBC	(24)	-
(1 919)	AstraZeneca plc, Call, 77.701, 07/01/2020	GBP	Morgan Stanley	(375)	-
(1 679)	AstraZeneca plc, Call, 79.364, 12/02/2020	GBP	Morgan Stanley	(1 917)	-
(9 400)	AT&T, Inc., Call, 40.010, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(185)	-
(8 300)	AT&T, Inc., Call, 40.900, 12/02/2020	USD	RBC	(2 400)	-
(400)	Avago Technologies Ltd., Call, 340.600, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	-	-
(400)	Avago Technologies Ltd., Call, 345.060, 12/02/2020	USD	RBC	(359)	-
(24 389)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 5.059, 07/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(645)	-
(10 300)	Bank of America Corp., Call, 34.810, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(5 257)	-
(9 300)	Bank of America Corp., Call, 35.220, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(9 425)	-
(383 000)	Bank of China Ltd., Call, 3.255, 07/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(3 922)	-
(412 000)	Bank of China Ltd., Call, 3.405, 12/02/2020	HKD	HSBC	(2 077)	-
(1 890)	BASF SE, Call, 71.809, 07/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(1)	-
(1 653)	BASF SE, Call, 75.160, 12/02/2020	EUR	J.P. Morgan	(91)	-
(500)	Becton Dickinson and Co., Call, 270.090, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(1 062)	-
(6 270)	BHP Group Ltd., Call, 38.948, 07/01/2020	AUD	Goldman Sachs	(1 395)	-
(5 063)	BHP Group Ltd., Call, 39.655, 12/02/2020	AUD	Goldman Sachs	(2 162)	-
(500)	Boeing Co. (The), Call, 373.640, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	-	-
(400)	Boeing Co. (The), Call, 407.340, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(98)	-
(21 238)	BP plc, Call, 5.000, 07/01/2020	GBP	Morgan Stanley	(3)	-
(3 500)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 61.850, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(5 524)	-
(2 600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.720, 12/02/2020	USD	RBC	(4 826)	-
(900)	Caterpillar, Inc., Call, 149.760, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(459)	-
(800)	Caterpillar, Inc., Call, 158.290, 12/02/2020	USD	RBC	(929)	-
(1 900)	Chevron Corp., Call, 122.790, 07/01/2020	USD	RBC	(169)	-
(1 700)	Chevron Corp., Call, 128.060, 12/02/2020	USD	RBC	(597)	-
(164 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.574, 07/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(3 589)	-
(158 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.681, 12/02/2020	HKD	RBC	(3 993)	-
(600)	Cigna Holding Co., Call, 211.200, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(79)	-
(700)	Cigna Holding Co., Call, 212.080, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(2 833)	-
(5 800)	Cisco Systems, Inc., Call, 46.080, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(7 141)	-
(2 800)	Citigroup, Inc., Call, 78.330, 07/01/2020	USD	RBC	(4 097)	-
(2 500)	Citigroup, Inc., Call, 79.910, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(4 895)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(15 500)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 73.040, 07/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(2 967)	-
(13 000)	CK Hutchison Holdings Ltd., Call, 77.389, 12/02/2020	HKD	RBC	(1 159)	-
(79 000)	CNOOC Ltd., Call, 13.922, 12/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(1 268)	-
(4 600)	Coca-Cola Co., Call, 55.260, 12/02/2020	USD	Goldman Sachs	(4 944)	-
(600)	Costco Wholesale Corp., Call, 316.450, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	-	-
(10 694)	Credit Suisse Group AG, Call, 13.772, 07/01/2020	CHF	Goldman Sachs	(11)	-
(795)	CSL Ltd., Call, 286.470, 12/02/2020	AUD	J.P. Morgan	(1 722)	-
(909)	CSL Ltd., Call, 292.630, 07/01/2020	AUD	Morgan Stanley	(3)	-
(1 985)	Daimler AG, Call, 56.203, 12/02/2020	EUR	HSBC	(165)	-
(8 000)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 26.166, 07/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(496)	-
(3 644)	Diageo plc, Call, 32.377, 07/01/2020	GBP	UBS	(533)	-
(1 300)	Eli Lilly & Co., Call, 119.330, 12/02/2020	USD	Goldman Sachs	(16 548)	-
(1 300)	Eli Lilly & Co., Call, 124.890, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(8 392)	-
(1 700)	Emerson Electric Co., Call, 78.100, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(2 680)	-
(1 000)	Entergy Corp., Call, 124.020, 07/01/2020	USD	RBC	(5)	-
(400)	Essex Property Trust, Inc., Call, 331.530, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(74)	-
(4 213)	Experian plc, Call, 26.185, 12/02/2020	GBP	UBS	(2 384)	-
(1 900)	Exxon Mobil Corp., Call, 71.930, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(942)	-
(3 400)	Exxon Mobil Corp., Call, 72.080, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(28)	-
(3 000)	Facebook, Inc., Call, 211.860, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(559)	-
(2 700)	Facebook, Inc., Call, 219.090, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(8 252)	-
(1 100)	Fidelity National Information Services, Inc., Call, 142.530, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(155)	-
(900)	Fidelity National Information Services, Inc., Call, 147.570, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(770)	-
(1 100)	Fiserv, Inc., Call, 125.820, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(504)	-
(200)	Former Charter Communications Parent, Inc., Call, 532.290, 12/02/2020	USD	RBC	(357)	-
(7 931)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.934, 07/01/2020	GBP	Morgan Stanley	(825)	-
(6 940)	GlaxoSmithKline plc, Call, 18.160, 12/02/2020	GBP	Morgan Stanley	(1 704)	-
(800)	Global Payments, Inc., Call, 186.120, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(219)	-
(700)	Global Payments, Inc., Call, 192.890, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 066)	-
(300)	Google, Inc., Call, 1,384.890, 07/01/2020	USD	RBC	(54)	-
(300)	Google, Inc., Call, 1,422.520, 12/02/2020	USD	RBC	(3 023)	-
(300)	Google, Inc., Call, 1,422.800, 12/02/2020	USD	RBC	(2 873)	-
(300)	Google, Inc., Call, 1,386.570, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(29)	-
(1 400)	Home Depot, Inc. (The), Call, 224.810, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(73)	-
(1 300)	Home Depot, Inc. (The), Call, 249.840, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(25)	-
(4 300)	Honda Motor Co. Ltd., Call, 3,386.000, 12/02/2020	JPY	UBS	(381)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(5 600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 258.255, 07/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(395)	-
(5 000)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 268.644, 12/02/2020	HKD	HSBC	(1 091)	-
(1 800)	IHS Markit Ltd., Call, 76.190, 07/01/2020	USD	J.P. Morgan	(598)	-
(202 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 5.815, 07/01/2020	HKD	J.P. Morgan	(5 044)	-
(177 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 6.025, 12/02/2020	HKD	UBS	(3 339)	-
(3 700)	Intel Corp., Call, 59.620, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(2 064)	-
(3 500)	Intel Corp., Call, 63.130, 12/02/2020	USD	RBC	(2 429)	-
(1 100)	International Business Machines Corp., Call, 138.590, 07/01/2020	USD	RBC	(2)	-
(200)	Intuitive Surgical, Inc., Call, 612.770, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(2 596)	-
(200)	Intuitive Surgical, Inc., Call, 620.300, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	(1)	-
(4 000)	JD.com, Inc., Call, 35.670, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(1 377)	-
(1 600)	Johnson & Johnson, Call, 137.510, 12/02/2020	USD	Goldman Sachs	(14 688)	-
(2 900)	JPMorgan Chase & Co., Call, 135.580, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(14 145)	-
(3 200)	JPMorgan Chase & Co., Call, 138.960, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	(1 352)	-
(800)	Linde plc, Call, 221.350, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 353)	-
(13 000)	Link REIT, Call, 82.645, 07/01/2020	HKD	HSBC	(923)	-
(444)	L'Oreal SA, Call, 276.988, 12/02/2020	EUR	UBS	(831)	-
(1 200)	Lowe's Cos., Inc., Call, 122.170, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(340)	-
(1 200)	Lowe's Cos., Inc., Call, 126.830, 12/02/2020	USD	J.P. Morgan	(752)	-
(454)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 417.582, 07/01/2020	EUR	UBS	(990)	-
(397)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 431.044, 12/02/2020	EUR	UBS	(2 414)	-
(1 000)	Marriott International, Inc., Call, 144.080, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(9 759)	-
(600)	Mastercard, Inc., Call, 300.600, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(4 356)	-
(1 300)	Medtronic, Inc., Call, 114.680, 12/02/2020	USD	Goldman Sachs	(2 393)	-
(1 400)	Medtronic, Inc., Call, 117.540, 07/01/2020	USD	RBC	(4)	-
(2 900)	Merck & Co., Inc., Call, 89.090, 12/02/2020	USD	Goldman Sachs	(10 063)	-
(3 300)	Merck & Co., Inc., Call, 93.100, 07/01/2020	USD	RBC	(105)	-
(7 400)	Microsoft Corp., Call, 157.640, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(33 813)	(0,01)
(8 500)	Microsoft Corp., Call, 157.340, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(10 758)	-
(24 900)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 608.000, 07/01/2020	JPY	Morgan Stanley	(50)	-
(23 300)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 617.000, 12/02/2020	JPY	RBC	(956)	-
(2 000)	Mondelez International, Inc., Call, 55.630, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(2 121)	-
(600)	Netflix, Inc., Call, 335.210, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(484)	-
(600)	Netflix, Inc., Call, 350.060, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(4 774)	-
(3 100)	Newmont Corp., Call, 42.150, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(5 081)	-
(800)	Nidec Corp., Call, 17,489.000, 12/02/2020	JPY	J.P. Morgan	(5)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(1 500)	Nike, Inc., Call, 99.480, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(5 107)	-
(1 400)	Nike, Inc., Call, 100.720, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(1 225)	-
(19 300)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 11.645, 12/02/2020	SGD	HSBC	(434)	-
(1 600)	Paypal Holdings, Inc., Call, 112.090, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(74)	-
(1 500)	Paypal Holdings, Inc., Call, 116.550, 12/02/2020	USD	RBC	(1 608)	-
(1 500)	PepsiCo, Inc., Call, 140.000, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 884)	-
(3 900)	Pfizer, Inc., Call, 38.380, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(4 319)	-
(3 900)	Pfizer, Inc., Call, 40.050, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	(48)	-
(1 600)	Philip Morris International, Inc., Call, 86.210, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(721)	-
(1 400)	Philip Morris International, Inc., Call, 90.250, 12/02/2020	USD	RBC	(1 117)	-
(20 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 93.180, 07/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(783)	-
(18 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 97.883, 12/02/2020	HKD	RBC	(1 049)	-
(2 800)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 130.760, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
(1 934)	Prosus NV, Call, 64.853, 07/01/2020	EUR	HSBC	(3 958)	-
(1 500)	Qualcomm, Inc., Call, 90.550, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(351)	-
(1 600)	Qualcomm, Inc., Call, 101.840, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(460)	-
(4 256)	Royal Dutch Shell plc, Call, 24.235, 12/02/2020	GBP	HSBC	(171)	-
(5 528)	Royal Dutch Shell plc, Call, 22.517, 07/01/2020	GBP	Goldman Sachs	(789)	-
(1 100)	salesforce.com, Inc., Call, 166.030, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(282)	-
(1 400)	salesforce.com, Inc., Call, 180.940, 12/02/2020	USD	RBC	(267)	-
(7 638)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 52,585.000, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(21 459)	-
(10 140)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 57,320.000, 12/02/2020	USD	Goldman Sachs	(9 605)	-
(1 263)	Sanofi, Call, 86.663, 12/02/2020	EUR	HSBC	(5 561)	-
(1 352)	Sanofi, Call, 89.301, 07/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(1 252)	-
(1 416)	SAP SE, Call, 128.465, 07/01/2020	EUR	UBS	(3)	-
(1 240)	SAP SE, Call, 131.188, 12/02/2020	EUR	Goldman Sachs	(649)	-
(1 320)	Schneider Electric SE, Call, 92.526, 07/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(464)	-
(1 407)	Schneider Electric SE, Call, 92.920, 12/02/2020	EUR	Credit Suisse	(2 628)	-
(1 109)	Siemens AG, Call, 120.498, 12/02/2020	EUR	HSBC	(978)	-
(700)	Simon Property Group, Inc., Call, 163.810, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(49)	-
(2 821)	SK Hynix, Inc., Call, 84,965.000, 07/01/2020	USD	J.P. Morgan	(22 380)	-
(1 870)	SK Hynix, Inc., Call, 97,428.000, 12/02/2020	USD	Goldman Sachs	(4 448)	-
(2 300)	Sony Corp., Call, 7,545.000, 07/01/2020	JPY	HSBC	(384)	-
(2 000)	Sony Corp., Call, 7,606.000, 12/02/2020	JPY	RBC	(2 689)	-
(1 700)	Starbucks Corp., Call, 89.670, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(84)	-
(4 400)	Sumitomo Mitsui Financial, Call, 4,197.000, 07/01/2020	JPY	HSBC	(2)	-
(3 800)	Sumitomo Mitsui Financial, Call, 4,218.000, 12/02/2020	JPY	UBS	(774)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(48 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 321.300, 07/01/2020	USD	UBS	(16 072)	-
(42 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 322.650, 12/02/2020	USD	J.P. Morgan	(17 819)	-
(7 400)	Tencent Holdings Ltd., Call, 349.598, 07/01/2020	HKD	Goldman Sachs	(24 886)	-
(6 600)	Tencent Holdings Ltd., Call, 356.385, 12/02/2020	HKD	Goldman Sachs	(19 937)	-
(500)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 325.480, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(4 622)	-
(600)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 331.860, 07/01/2020	USD	J.P. Morgan	(326)	-
(2 400)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 64.200, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(865)	-
(2 325)	TOTAL SA, Call, 51.534, 12/02/2020	EUR	HSBC	(381)	-
(2 700)	Toyota Motor Corp., Call, 8,172.000, 07/01/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(1 800)	Toyota Motor Corp., Call, 8,188.000, 12/02/2020	JPY	RBC	(263)	-
(1 000)	Union Pacific Corp., Call, 180.700, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(1 292)	-
(900)	Union Pacific Corp., Call, 188.910, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 885)	-
(7 500)	United Overseas Bank Ltd., Call, 26.649, 07/01/2020	SGD	Goldman Sachs	(584)	-
(7 900)	United Overseas Bank Ltd., Call, 27.899, 12/02/2020	SGD	Goldman Sachs	(567)	-
(1 100)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 276.420, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(23 265)	-
(1 100)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 293.290, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(2 933)	-
(800)	VeriSign, Inc., Call, 199.260, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(103)	-
(800)	VeriSign, Inc., Call, 203.450, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 551)	-
(500)	Vertex Pharmaceuticals, Inc., Call, 242.020, 07/01/2020	USD	HSBC	-	-
(1 270)	Vinci SA, Call, 103.005, 07/01/2020	EUR	UBS	(11)	-
(772)	Volkswagen AG, Call, 188.875, 07/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(5)	-
(507)	Volkswagen AG, Call, 198.452, 12/02/2020	EUR	Morgan Stanley	(187)	-
(1 500)	Walmart, Inc., Call, 124.620, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	-	-
(2 400)	Walt Disney Co. (The), Call, 157.250, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	-	-
(2 200)	Walt Disney Co. (The), Call, 161.130, 12/02/2020	USD	HSBC	(1 211)	-
(1 600)	Waste Connections, Inc., Call, 94.750, 07/01/2020	USD	J.P. Morgan	(6)	-
(3 700)	Wells Fargo & Co., Call, 55.900, 07/01/2020	USD	RBC	(6)	-
(4 900)	Wells Fargo & Co., Call, 56.260, 12/02/2020	USD	Morgan Stanley	(1 564)	-
(5 279)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.606, 07/01/2020	AUD	Goldman Sachs	-	-
(5 123)	Woolworths Group Ltd., Call, 40.656, 12/02/2020	AUD	Goldman Sachs	(42)	-
(1 000)	Zoetis, Inc., Call, 125.820, 07/01/2020	USD	Goldman Sachs	(6 453)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - Pasywa				(751 526)	(0,03)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Conagra Brands, Inc. 4.85% 01/11/2028				
Obligacje					General Mills, Inc. 4% 17/04/2025				
Usługi komunikacyjne					Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029				
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	64 000	69 405	0,03	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	200 000	217 008	0,10
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	341 000	371 367	0,18	Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	381 000	431 816	0,20
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	193 000	214 461	0,10	Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	133 000	153 466	0,07
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	280 000	301 602	0,14	Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	39 000	49 375	0,02
AT&T, Inc. 4.5% 09/03/2048	USD	75 000	83 337	0,04				2 588 975	1,22
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.75% 17/04/2026	EUR	150 000	167 935	0,08	Energia				
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150 000	169 598	0,08	Apache Corp. 4.25% 15/01/2030	USD	289 000	300 015	0,14
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	102 000	114 936	0,05	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	70 000	74 293	0,04
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	75 000	76 629	0,04	Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	70 000	81 881	0,04
Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	204 000	244 099	0,12	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	164 000	172 708	0,08
			1 813 369	0,86	Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	159 000	169 608	0,08
Dobra luksusowe					Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	270 000	304 132	0,14
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	207 000	213 381	0,10	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	376 000	351 549	0,17
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100 000	137 789	0,07	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	285 000	291 732	0,14
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	255 000	293 671	0,13	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	420 000	430 789	0,20
			644 841	0,30	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	135 000	145 656	0,07
Dobra podstawowe								2 322 363	1,10
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	220 000	260 128	0,12	Sektor usług finansowych				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	400 000	435 972	0,22	American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	402 000	419 847	0,20
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	275 000	293 259	0,14	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	979 000	1 119 526	0,53
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027	EUR	250 000	289 933	0,14	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	300 000	340 028	0,16
					Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	400 000	405 692	0,19
					Bankia SA, Reg. S 0.75% 09/07/2026	EUR	300 000	337 902	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.75% 19/12/2024	GBP	200 000	269 701	0,13	US Treasury 1.75% 30/11/2021	USD	2 694 600	2 703 126	1,28
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	245 000	293 228	0,14	US Treasury 1.875% 30/11/2021	USD	2 800 900	2 817 038	1,33
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.125% 23/01/2027	EUR	200 000	245 667	0,12	US Treasury 1.875% 30/04/2022	USD	2 852 600	2 871 543	1,36
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	300 000	347 333	0,16	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	6 065 100	6 646 508	3,14
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	280 000	296 850	0,14	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	5 785 000	6 404 870	3,03
Commerzbank AG, Reg. S 0.5% 28/08/2023	EUR	100 000	113 616	0,05	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	5 225 300	5 630 114	2,66
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	750 000	752 839	0,36	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	100 000	118 349	0,06
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	402 000	440 039	0,21	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 30/11/2022	GBP	200 000	264 222	0,12
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	28 000	30 398	0,01				44 484 367	21,02
HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	275 000	293 692	0,14	Służba zdrowia				
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	200 000	202 621	0,10	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	122 000	132 488	0,06
Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	311 000	314 646	0,15	Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	148 000	147 361	0,07
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	240 000	273 984	0,13	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	503 000	524 341	0,25
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	522 000	530 994	0,25	Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	200 000	223 144	0,11
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 02/12/2044	USD	979 000	1 099 486	0,52	Boston Scientific Corp. 4% 01/03/2029	USD	195 000	216 011	0,10
Queensland Treasury Corp., Reg. S 5.5% 21/06/2021	AUD	5 700 000	4 263 877	2,01	CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	92 000	93 352	0,04
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	426 000	430 266	0,20	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	116 000	138 405	0,07
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	290 000	295 993	0,14	Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	38 000	40 481	0,02
US Treasury 2.5% 31/01/2021	USD	2 061 000	2 080 322	0,98	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	390 000	439 773	0,21
US Treasury 1.625% 30/06/2021	USD	1 400 000	1 400 629	0,66	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	372 000	369 476	0,17
US Treasury 1.5% 30/11/2021	USD	430 000	429 421	0,20				2 324 832	1,10
					Przemysł				
					Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	200 000	278 534	0,13
					FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	133 000	132 634	0,06

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	32 000	31 352	0,01	Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	425 000	432 108	0,20
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	247 000	257 553	0,12	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	415 000	442 079	0,21
Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	275 000	288 129	0,14	Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	278 000	291 452	0,14
Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025	AUD	500 000	395 542	0,19	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	220 000	222 864	0,11
Rentokil Initial plc, Reg. S 0.875% 30/05/2026	EUR	255 000	288 743	0,14	Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	196 000	192 776	0,09
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	295 000	296 335	0,14	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	225 000	311 029	0,15
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	240 000	282 440	0,13	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	145 000	148 697	0,07
			2 251 262	1,06	Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	440 000	531 996	0,25
Technologia informacyjna					Vonovia Finance BV, Reg. S 1.25% 06/12/2024	EUR	200 000	234 433	0,11
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	396 000	392 701	0,19	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	435 000	457 431	0,22
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	135 000	147 550	0,07	Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	85 000	85 427	0,04
			540 251	0,26				4 079 741	1,93
Materiały					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	120 000	154 456	0,07	Sempra Energy 4% 01/02/2048	USD	275 000	289 838	0,14
DuPont de Nemours, Inc. 4.725% 15/11/2028	USD	76 000	86 382	0,04	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	269 000	297 599	0,14
DuPont de Nemours, Inc. 5.419% 15/11/2048	USD	83 000	103 112	0,05	TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	230 000	273 690	0,13
Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	USD	261 000	275 583	0,13	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	220 000	310 284	0,14
			619 533	0,29				1 171 411	0,55
Nieruchomości					Obligacje łącznie			62 840 945	29,69
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	143 000	153 205	0,07	Akcje				
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	30 000	31 441	0,01	Usługi komunikacyjne				
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	110 000	109 701	0,05	Activision Blizzard, Inc.	USD	3 147	185 076	0,09
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	417 000	435 102	0,21	Alphabet, Inc. 'A'	USD	683	913 590	0,42
					Charter Communications, Inc. 'A'	USD	597	288 293	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Comcast Corp. 'A'	USD	15 305	690 841	0,32
Facebook, Inc. 'A'	USD	2 259	461 324	0,22
Nintendo Co. Ltd.	JPY	400	158 812	0,08
Spotify Technology SA	USD	805	120 446	0,06
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	11 095	160 049	0,08
Tencent Holdings Ltd.	HKD	10 700	514 329	0,24
T-Mobile US, Inc.	USD	2 681	209 101	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	2 191	314 966	0,15
			4 016 827	1,90

Dobra luksusowe

adidas AG	EUR	796	259 239	0,12
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2 144	454 941	0,21
Amazon.com, Inc.	USD	374	689 179	0,32
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1 789	147 046	0,07
Booking Holdings, Inc.	USD	158	324 082	0,15
Burberry Group plc	GBP	6 973	203 191	0,10
Continental AG	EUR	1 127	145 979	0,07
Dollar General Corp.	USD	1 548	243 490	0,12
Home Depot, Inc. (The)	USD	1 275	276 708	0,13
Las Vegas Sands Corp.	USD	2 298	158 838	0,08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	453	210 862	0,10
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 741	175 268	0,08
Ocado Group plc	GBP	3 779	63 874	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	2 300	161 388	0,08
Tractor Supply Co.	USD	925	85 883	0,04
VF Corp.	USD	1 653	164 255	0,08
			3 764 223	1,78

Dobra podstawowe

China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	21 000	84 789	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	5 382	297 497	0,14
Costco Wholesale Corp.	USD	1 171	345 446	0,16
Danone SA	EUR	2 747	228 135	0,11
Diageo plc	GBP	4 837	204 584	0,10
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	491	101 277	0,05
Fevertree Drinks plc	GBP	1 621	44 836	0,02
Nestle SA	CHF	6 216	674 956	0,31

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
PepsiCo, Inc.	USD	2 871	392 813	0,19
Philip Morris International, Inc.	USD	3 309	283 572	0,13
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3 031	377 259	0,18
			3 035 164	1,43

Energia

Cabot Oil & Gas Corp.	USD	11 368	194 486	0,09
Chevron Corp.	USD	845	101 157	0,05
TOTAL SA	EUR	15 650	865 304	0,41
			1 160 947	0,55

Sektor usług finansowych

AIA Group Ltd.	HKD	32 600	341 403	0,16
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	11 531	123 278	0,06
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	50 800	122 440	0,06
Bank of America Corp.	USD	14 488	507 773	0,24
BlackRock, Inc.	USD	442	220 830	0,10
Chubb Ltd.	USD	1 599	248 285	0,12
Discover Financial Services	USD	3 268	275 550	0,13
DNB ASA	NOK	6 927	129 594	0,06
Erste Group Bank AG	EUR	5 816	219 349	0,10
First Republic Bank	USD	1 244	145 647	0,07
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 314	271 202	0,13
JPMorgan Chase & Co.	USD	6 264	865 926	0,41
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12 400	62 743	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	423 432	349 736	0,17
Nasdaq, Inc.	USD	2 866	306 602	0,14
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	13 500	159 314	0,08
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	16 537	156 683	0,07
			4 506 355	2,13

Służba zdrowia

Abbott Laboratories	USD	2 255	195 611	0,09
Amgen, Inc.	USD	780	187 300	0,09
Anthem, Inc.	USD	681	207 744	0,10
Boston Scientific Corp.	USD	2 740	123 184	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 125	326 212	0,15

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CSL Ltd.	AUD	1 263	243 214	0,11	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2 954	299 100	0,14
Danaher Corp.	USD	2 243	342 855	0,16	Vinci SA	EUR	1 795	199 705	0,09
Elanco Animal Health, Inc.	USD	3 005	87 889	0,04				4 290 931	2,03
Eli Lilly & Co.	USD	1 330	174 703	0,08					
GlaxoSmithKline plc	GBP	10 789	253 650	0,12	Technologia informacyjna				
HCA Healthcare, Inc.	USD	842	124 156	0,06	Accenture plc 'A'	USD	1 284	270 353	0,13
Johnson & Johnson	USD	2 307	335 031	0,16	Adobe, Inc.	USD	1 210	396 753	0,18
Koninklijke Philips NV	EUR	2 068	101 141	0,05	Apple, Inc.	USD	1 826	531 493	0,24
Merck & Co., Inc.	USD	4 753	432 862	0,20	ASML Holding NV	EUR	1 266	375 174	0,18
Novartis AG	CHF	1 863	177 425	0,08	Broadcom, Inc.	USD	590	184 514	0,09
Roche Holding AG	CHF	1 523	495 581	0,24	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 072	74 918	0,04
Terumo Corp.	JPY	2 600	91 684	0,04	First Solar, Inc.	USD	3 378	189 678	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 288	418 571	0,20	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	10 472	164 857	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 519	445 748	0,22	Intel Corp.	USD	2 477	147 384	0,07
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1 632	242 689	0,11	Intuit, Inc.	USD	860	225 831	0,11
			5 007 250	2,36	Keyence Corp.	JPY	400	139 984	0,07
Przemysł					Microsoft Corp.	USD	5 404	850 603	0,39
Airbus SE	EUR	1 645	241 212	0,11	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2 700	164 644	0,08
Bunzl plc	GBP	2 325	63 448	0,03	NVIDIA Corp.	USD	770	178 379	0,08
Caterpillar, Inc.	USD	621	91 304	0,04	Palo Alto Networks, Inc.	USD	364	84 159	0,04
Deere & Co.	USD	1 129	196 163	0,09	PayPal Holdings, Inc.	USD	1 075	115 913	0,05
GEA Group AG	EUR	4 109	136 130	0,06	salesforce.com, Inc.	USD	856	138 831	0,07
Hexcel Corp.	USD	973	71 780	0,03	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7 328	353 029	0,17
Honeywell International, Inc.	USD	975	171 853	0,08	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	498	101 409	0,05
IHS Markit Ltd.	USD	2 307	172 373	0,08	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	6 465	372 966	0,18
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	2 623	80 355	0,04	Texas Instruments, Inc.	USD	2 574	327 964	0,15
Kingspan Group plc	EUR	4 598	280 322	0,13	Visa, Inc. 'A'	USD	2 996	562 469	0,26
Legrand SA	EUR	1 711	139 674	0,07	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	549	139 151	0,07
Makita Corp.	JPY	4 800	165 042	0,08				6 090 456	2,87
Nabtesco Corp.	JPY	5 500	160 587	0,08	Materiały				
Prysmian SpA	EUR	6 238	150 651	0,07	BHP Group Ltd.	AUD	11 640	317 398	0,14
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6 900	257 334	0,12	DuPont de Nemours, Inc.	USD	2 468	153 216	0,07
Rockwell Automation, Inc.	USD	677	137 037	0,06	International Paper Co.	USD	3 140	143 806	0,07
Schneider Electric SE	EUR	4 860	499 742	0,25	Linde plc	EUR	1 464	313 912	0,15
Union Pacific Corp.	USD	1 374	247 057	0,12	Nutrien Ltd.	CAD	3 463	163 998	0,08
United Technologies Corp.	USD	2 265	338 876	0,17					
Verisk Analytics, Inc.	USD	1 296	191 186	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sika AG	CHF	758	142 846	0,07
Symrise AG	EUR	2 409	253 939	0,12
Umicore SA	EUR	2 901	141 360	0,07
			1 630 475	0,77
Nieruchomości				
Cushman & Wakefield plc	USD	7 737	158 359	0,08
SBA Communications Corp., REIT	USD	452	107 998	0,05
STORE Capital Corp., REIT	USD	3 514	129 746	0,06
			396 103	0,19
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
NextEra Energy, Inc.	USD	1 395	336 982	0,16
			336 982	0,16
Akcje ogółem				
			34 235 713	16,17
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			97 076 658	45,86
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	289 000	346 304	0,16
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	422 000	523 729	0,25
ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	64 000	68 344	0,03
			938 377	0,44
Dobra luksusowe				
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	219 000	241 628	0,11
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	94 000	99 398	0,05
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	400 000	417 704	0,19
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.7% 26/09/2022	USD	200 000	202 397	0,10
			961 127	0,45

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe				
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	154 000	165 720	0,08
			165 720	0,08
Energia				
Canada Treasury Bill 0% 10/12/2020	CAD	8 300 000	6 285 717	2,97
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	533 000	546 096	0,26
Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	211 000	223 150	0,11
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	5 000	5 309	-
			7 060 272	3,34
Sektor usług finansowych				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	325 000	333 640	0,16
AXA Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	271 000	296 734	0,14
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	724 000	766 807	0,36
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	426 000	431 708	0,20
CIT Bank NA, FRN 2.969% 27/09/2025	USD	420 000	419 738	0,20
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	823 000	870 606	0,41
FHLMC Q17370 3% 01/04/2043	USD	483 464	500 679	0,24
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	555 000	584 942	0,28
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	100 000	115 659	0,05
Insurance Australia Group Ltd., FRN 2.995% 15/06/2044	AUD	500 000	357 081	0,17
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	419 000	447 312	0,21
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	431 000	454 453	0,21
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	700 000	793 328	0,37
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	122 000	127 302	0,06

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	426 000	427 676	0,20	US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	3 556 600	3 526 793	1,67
UMBS AS8960 4% 01/03/2047	USD	432 381	462 962	0,22	US Treasury Bill 0% 13/08/2020	USD	4 066 000	4 027 234	1,91
UMBS BJ4993 3.5% 01/02/2048	USD	484 385	511 111	0,24	US Treasury Bill 0% 10/09/2020	USD	2 543 600	2 516 501	1,19
UMBS BN4382 4% 01/03/2049	USD	17 522	18 458	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	310 000	321 847	0,15
UMBS BN6683 3,5% 01/06/2049	USD	522 912	537 923	0,25	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	425 000	428 778	0,20
UMBS CA3683 4,5% 01/06/2049	USD	471 566	499 156	0,24	Westpac Banking Corp., FRN 5% Perpetual	USD	839 000	846 371	0,40
UMBS CA3817 3.5% 01/07/2049	USD	486 007	503 164	0,24				35 037 470	16,55
UMBS CA4149 3% 01/09/2049	USD	247 437	253 720	0,12	Służba zdrowia				
UMBS FM1140 3% 01/06/2049	USD	488 547	503 059	0,24	AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	335 000	342 645	0,16
UMBS MA3745 3.5% 01/08/2049	USD	482 864	496 598	0,23	AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	407 000	434 379	0,21
UMBS MA3746 4% 01/08/2049	USD	476 778	496 152	0,23	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	450 000	459 010	0,21
UMBS MA3774 3% 01/09/2049	USD	247 633	251 280	0,12	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	270 000	291 572	0,14
UMBS MA3776 4% 01/09/2049	USD	489 434	510 782	0,24	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	213 000	223 809	0,11
UMBS MA3777 4.5% 01/09/2049	USD	491 286	518 539	0,24	Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	62 000	65 150	0,03
UMBS MA3803 3.5% 01/10/2049	USD	197 969	203 782	0,10	Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	253 000	263 593	0,12
UMBS QA1997 3% 01/08/2049	USD	490 548	498 384	0,24	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	223 000	225 519	0,11
UMBS QA4952 3% 01/12/2049	USD	349 494	355 364	0,17				2 305 677	1,09
UMBS RA1204 4% 01/08/2049	USD	487 057	511 131	0,24	Przemysł				
UMBS RA1218 3.5% 01/08/2049	USD	489 348	505 093	0,24	ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026	AUD	500 000	369 454	0,17
UMBS RA1374 3.5% 01/09/2049	USD	492 276	507 731	0,24	General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	3 000	2 948	-
UMBS SB8006 3% 01/09/2034	USD	481 100	493 221	0,23	L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	97 000	102 198	0,05
UMBS SD8011 3.5% 01/09/2049	USD	489 636	503 433	0,24				474 600	0,22
UMBS SD8012 4% 01/09/2049	USD	484 893	504 805	0,24	Technologia informacyjna				
UMBS ZA2369 3.5% 01/02/2035	USD	454 475	475 005	0,22	Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	275 000	303 039	0,14
US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	305 000	300 973	0,14	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	280 000	290 847	0,14
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	2 017 100	2 012 777	0,95	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	150 000	158 864	0,08
US Treasury Bill 0% 12/03/2020	USD	2 007 400	2 001 313	0,95				752 750	0,36
US Treasury Bill 0% 09/04/2020	USD	2 014 900	2 006 365	0,95					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	155 000	158 928	0,08
			158 928	0,08
Nieruchomości				
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	320 000	322 450	0,15
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	110 000	110 746	0,05
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.5% 12/02/2025	USD	567 000	588 540	0,28
			1 021 736	0,48
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	200 000	218 483	0,10
			218 483	0,10
Obligacje łącznie				
			49 095 140	23,19
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			49 095 140	23,19

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist	USD	464 655	12 678 300	5,99
Schroder ISF Global High Yield - Class I USD Dist	USD	210 911	9 250 146	4,37
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	77 486	21 908 520	10,35
			43 836 966	20,71
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	93 761	10 735 999	5,07
			10 735 999	5,07
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
			54 572 965	25,78
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			54 572 965	25,78
Inwestycje ogółem				
			200 744 763	94,83
Środki pieniężne				
			8 384 036	3,96
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			2 550 865	1,21
Aktywa netto ogółem				
			211 679 664	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	6 000 000	USD	4 162 920	05-03-2020 r.	ANZ	58 120	0,03
JPY	1 042 725 685	USD	9 579 743	05-03-2020 r.	Westpac Banking	63 540	0,03
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						121 660	0,06
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	7 608 038	USD	5 248 530	31-01-2020 r.	HSBC	99 493	0,05
CNH	127 665 517	USD	18 205 670	31-01-2020 r.	HSBC	113 843	0,05
EUR	1 028 479	USD	1 146 603	31-01-2020 r.	HSBC	11 294	-
NZD	117 531 070	USD	77 548 525	31-01-2020 r.	HSBC	1 816 828	0,86
PLN	6 108 168	USD	1 595 115	31-01-2020 r.	HSBC	18 215	0,01
SGD	548 804	USD	405 091	31-01-2020 r.	HSBC	3 110	-
USD	1	CNH	6	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	3	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	6 696 656	USD	470 076	31-01-2020 r.	HSBC	5 823	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						2 068 606	0,97
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 190 266	1,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Target Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	4 880 000	EUR	4 378 644	21-02-2020 r.	Citibank	(55 894)	(0,03)
USD	2 124 834	EUR	1 918 777	21-02-2020 r.	Standard Chartered	(38 138)	(0,02)
USD	1 215 000	GBP	935 813	21-02-2020 r.	Citibank	(23 407)	(0,01)
USD	900 000	GBP	698 283	21-02-2020 r.	Standard Chartered	(24 072)	(0,01)
GBP	3 778 924	USD	5 106 850	05-03-2020 r.	Westpac Banking	(104 336)	(0,05)
USD	27 584 087	AUD	39 820 948	05-03-2020 r.	ANZ	(430 216)	(0,20)
USD	6 308 228	CAD	8 300 000	05-03-2020 r.	Westpac Banking	(81 172)	(0,04)
USD	11 765 956	EUR	10 473 933	05-03-2020 r.	Westpac Banking	(50 263)	(0,02)
USD	1 994 587	GBP	1 519 155	05-03-2020 r.	Westpac Banking	(16 460)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(823 958)	(0,39)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	16 603	AUD	24 019	31-01-2020 r.	HSBC	(281)	–
USD	90 612	CNH	633 946	31-01-2020 r.	HSBC	(357)	–
USD	100 044	SGD	135 208	31-01-2020 r.	HSBC	(524)	–
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(1 162)	–
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(825 120)	(0,39)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						1 365 146	0,64

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bund, 06/03/2020	(14)	EUR	27 061	0,01
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	(100)	EUR	19 667	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	115	USD	127 650	0,06
MSCI Pacific Ex Japan Index, 20/03/2020	31	USD	930	–
Nikkei 225 Index, 12/03/2020	38	JPY	98 054	0,05
US 2 Year Note, 31/03/2020	(3)	USD	750	–
US 5 Year Note, 31/03/2020	(60)	USD	20 444	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2020	(250)	USD	190 336	0,09
US Long Bond, 20/03/2020	(1)	USD	3 719	–
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			488 611	0,23
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	11	CAD	(16 678)	(0,01)
Euro-Bobl, 06/03/2020	10	EUR	(6 911)	–
Euro-Schatz, 06/03/2020	36	EUR	(3 742)	–
Long Gilt, 27/03/2020	7	GBP	(11 867)	–
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(79)	USD	(76 038)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(115 236)	(0,05)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			373 375	0,18

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japan DGF

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Energia				
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	36 340 000	3 188 979 104	2,93
			3 188 979 104	2,93
Sektor usług finansowych				
Australia Government Bond, Reg. S 5.5% 21/04/2023	AUD	33 043 000	2 901 323 436	2,67
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	7 320 000	600 967 815	0,55
New Zealand Government Bond, Reg. S 5.5% 15/04/2023	NZD	23 175 000	1 939 303 707	1,78
US Treasury 2.25% 31/03/2021	USD	18 137 000	1 995 080 176	1,83
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	35 866 700	3 963 099 375	3,64
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2024	USD	27 028 400	3 318 823 945	3,05
US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	47 179 300	5 563 648 229	5,13
			20 282 246 683	18,65
Obligacje łącznie			23 471 225 787	21,58
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			23 471 225 787	21,58

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI

Fundusze inwestycyjne

Schroder Asian Investment Grade Credit A - Class I	SGD	26 243 282	2 381 741 874	2,19
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Acc	CNY	265 003	3 211 633 649	2,95
			5 593 375 523	5,14
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AIF				
			5 593 375 523	5,14

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
Schroder ISF Global Bond - Class I Acc	USD	10 630 807	17 974 668 833	16,53
			17 974 668 833	16,53
Przemysł				
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc	USD	124 257	4 956 272 369	4,56
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc	USD	2 044 759	8 991 208 020	8,28
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	EUR	152 786	1 042 846 521	0,96
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	USD	1 760 205	2 941 909 708	2,71
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc	USD	1 000 778	4 233 577 474	3,89
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	380 700	2 481 270 634	2,28
Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	JPY	1 849 312	3 197 003 117	2,94
Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc	USD	1 136 676	4 995 991 879	4,59
			32 840 079 722	30,21
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Class I USD Acc	USD	169 124	2 501 162 060	2,30
			2 501 162 060	2,30
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITSS				
			53 315 910 615	49,04
Fundusze notowane na giełdzie				
Fundusze inwestycyjne				
iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	USD	251 039	3 126 165 529	2,87
WisdomTree Physical Gold Fund	USD	352 139	5 531 130 279	5,09
			8 657 295 808	7,96
Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem				
			8 657 295 808	7,96
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			67 566 581 946	62,14
Inwestycje ogółem				
			91 037 807 733	83,72
Środki pieniężne				
			17 812 067 252	16,38
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			(103 163 290)	(0,10)
Aktywa netto ogółem				
			108 746 711 695	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japan DGF

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
AUD	27 500 000	EUR	16 842 444	21-02-2020 r.	HSBC	38 763 880	0,04
EUR	8 800 000	JPY	1 074 402 560	21-02-2020 r.	UBS	1 374 570	-
JPY	2 723 718 750	USD	25 000 000	21-02-2020 r.	HSBC	2 237 533	-
JPY	5 093 274 930	USD	46 700 000	21-02-2020 r.	UBS	9 548 016	0,01
PHP	1 474 000 000	USD	28 872 466	21-02-2020 r.	UBS	13 928 818	0,01
TWD	480 372 000	JPY	1 749 274 638	21-02-2020 r.	UBS	3 333 123	-
TWD	882 000 000	USD	29 414 707	21-02-2020 r.	UBS	15 859 927	0,01
USD	5 700 000	JPY	615 692 226	21-02-2020 r.	Barclays	4 805 492	-
USD	29 051 204	PHP	1 474 000 000	21-02-2020 r.	ANZ	5 528 537	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						95 379 896	0,08
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						95 379 896	0,08
JPY	2 969 109 914	AUD	40 367 000	21-02-2020 r.	UBS	(110 097 817)	(0,10)
JPY	1 765 556 895	CAD	21 592 000	21-02-2020 r.	Barclays	(34 443 488)	(0,03)
JPY	315 108 236	CAD	3 800 000	21-02-2020 r.	Standard Chartered	(1 675 826)	-
JPY	10 680 392 306	EUR	88 793 000	21-02-2020 r.	Barclays	(174 321 181)	(0,16)
JPY	765 986 630	KRW	8 250 059 000	21-02-2020 r.	UBS	(11 643 880)	(0,01)
JPY	921 069 532	NOK	77 800 000	21-02-2020 r.	Barclays	(42 317 048)	(0,04)
JPY	1 837 423 424	NZD	26 597 000	21-02-2020 r.	Barclays	(112 616 633)	(0,10)
JPY	317 861 588	NZD	4 400 000	21-02-2020 r.	Standard Chartered	(4 737 812)	-
JPY	945 524 526	SEK	84 100 000	21-02-2020 r.	Barclays	(38 462 311)	(0,04)
JPY	1 719 443 536	TWD	480 372 000	21-02-2020 r.	UBS	(33 164 225)	(0,03)
JPY	49 965 996 199	USD	462 910 000	21-02-2020 r.	Barclays	(426 038 613)	(0,39)
USD	42 913 575	CAD	56 650 000	21-02-2020 r.	HSBC	(51 043 917)	(0,05)
USD	14 173 723	EUR	12 719 000	21-02-2020 r.	UBS	(11 923 868)	(0,01)
USD	21 780 242	SGD	29 610 000	21-02-2020 r.	HSBC	(20 693 722)	(0,02)
USD	29 193 698	TWD	882 000 000	21-02-2020 r.	HSBC	(39 918 853)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 113 099 194)	(1,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 113 099 194)	(1,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 017 719 298)	(0,94)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Japan DGF

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
Euro-Bund, 06/03/2020	(488)	EUR	138 969 047	0,13
Hang Seng Index, 30/01/2020	109	HKD	30 775 748	0,03
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	179	USD	123 594 012	0,11
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	295	USD	59 498 470	0,05
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	98	USD	51 417 823	0,05
US 10 Year Note, 20/03/2020	(302)	USD	48 634 790	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			452 889 890	0,42
FTSE China A50 Index, 23/01/2020	(1 363)	USD	(17 947 345)	(0,02)
TOPIX Index, 12/03/2020	(44)	JPY	(2 134 000)	-
US 2 Year Note, 31/03/2020	538	USD	(19 242 657)	(0,02)
US 5 Year Note, 31/03/2020	564	USD	(34 383 149)	(0,03)
US Ultra Bond, 20/03/2020	77	USD	(53 311 999)	(0,05)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(127 019 150)	(0,12)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			325 870 740	0,30

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Georgian Oil and Gas Corp. JSC, Reg. S 6.75% 26/04/2021				
Obligacje					Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026				
Usługi komunikacyjne					Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	200 000	215 599	0,18	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	128 000	118 810	0,10
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	200 000	220 906	0,19	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	60 000	62 354	0,05
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	85 000	92 033	0,08	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	130 000	89 314	0,08
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	215 000	232 260	0,19				1 488 132	1,26
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200 000	212 120	0,18	Sektor usług finansowych				
			972 918	0,82	Ally Financial, Inc. 4.125% 30/03/2020	USD	263 000	264 134	0,22
Dobra luksusowe					Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	145 000	152 207	0,13
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	45 000	46 774	0,04	Bahrain Government Bond, 144A 7% 12/10/2028	USD	550 000	651 195	0,55
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	400 000	398 600	0,34	Bank of Georgia JSC, Reg. S 6% 26/07/2023	USD	400 000	422 188	0,36
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	60 000	62 222	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	196 400	566 897	0,48
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	120 000	105 612	0,09	CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	80 000	85 032	0,07
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	70 000	68 817	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	300 000	323 055	0,27
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200 000	212 943	0,18	Ecuador Government Bond, Reg. S 10.75% 31/01/2029	USD	600 000	587 556	0,50
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	45 000	47 735	0,04	Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	229 000	234 203	0,20
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	33 000	36 685	0,03	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	300 000	328 730	0,28
			979 388	0,83	Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	256 000	297 165	0,25
Dobra podstawowe					Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	IDR	3 963 000 000	292 046	0,25
Conagra Brands, Inc. 5.4% 01/11/2048	USD	30 000	36 951	0,03	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	320 000	374 790	0,32
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	105 000	50 381	0,04	Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	200 000	217 807	0,18
			87 332	0,07	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	17 400 000	286 754	0,24
Energia					Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.445% Perpetual	USD	600 000	520 509	0,44
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	147 000	130 316	0,11	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3.445% Perpetual	USD	400 000	346 792	0,29
Chesapeake Energy Corp. 8% 15/01/2025	USD	44 000	25 960	0,02	US Treasury 3.625% 15/02/2020	USD	6 720 000	6 736 405	5,69
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	110 000	112 338	0,09					
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	83 000	78 203	0,07					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
US Treasury 2.625% 15/11/2020	USD	4 255 000	4 291 566	3,62
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	350 000	449 239	0,38
			17 428 270	14,72
Służba zdrowia				
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	50 000	50 737	0,04
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	105 000	107 144	0,09
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	47 000	48 717	0,04
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	40 000	41 648	0,04
HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	77 000	89 017	0,08
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	75 000	86 661	0,07
			423 924	0,36
Przemysł				
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	200 000	203 751	0,17
Gol Finance SA, Reg. S 7% 31/01/2025	USD	600 000	623 793	0,53
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	98 000	100 129	0,08
			927 673	0,78
Materiały				
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	75 000	77 625	0,07
			77 625	0,07
Nieruchomości				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	30 000	31 640	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	75 000	79 889	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	101 000	104 226	0,09
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	500 000	523 109	0,43
			738 864	0,62
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
AES Corp. 4.5% 15/03/2023	USD	85 000	87 281	0,07
			87 281	0,07
Obligacje łącznie			23 211 407	19,60

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Obligacje zamienne				
Dobra luksusowe				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022	USD	600 000	610 995	0,52
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	800 000	943 870	0,79
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	383 000	581 197	0,49
Sony Corp. 0% 30/09/2022	JPY	38 000 000	524 889	0,44
Vinpearl JSC, Reg. S 3.5% 14/06/2023	USD	600 000	647 784	0,55
			3 308 735	2,79
Sektor usług finansowych				
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	600 000	709 715	0,60
			709 715	0,60
Przemysł				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	400 000	481 402	0,41
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	50 000 000	575 409	0,49
Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	40 000 000	445 416	0,38
PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	743 000	745 788	0,62
			2 248 015	1,90
Technologia informacyjna				
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	50 000 000	487 824	0,41
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 03/07/2022	USD	400 000	550 444	0,47
			1 038 268	0,88
Materiały				
Sika AG, Reg. S 3.75% 30/01/2022	CHF	800 000	1 140 811	0,96
			1 140 811	0,96
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
NRG Energy, Inc. 2.75% 01/06/2048	USD	300 000	330 750	0,28
			330 750	0,28
Obligacje zamienne ogółem			8 776 294	7,41
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Activision Blizzard, Inc.	USD	1 298	76 336	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	636	850 722	0,73
Cable One, Inc.	USD	67	100 144	0,08

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Comcast Corp. 'A'	USD	2 435	109 912	0,09
Facebook, Inc. 'A'	USD	2 902	592 635	0,50
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	809 500	568 620	0,48
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	10 177	72 075	0,06
TELUS Corp.	CAD	21 949	849 267	0,72
Tencent Holdings Ltd.	HKD	13 400	644 112	0,54
Verizon Communications, Inc.	USD	1 809	110 663	0,09
Walt Disney Co. (The)	USD	790	113 566	0,10
			4 088 052	3,45

Dobra luksusowe

adidas AG	EUR	1 848	601 852	0,51
Amazon.com, Inc.	USD	155	285 622	0,24
Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	USD	187	29 206	0,02
H&R Block, Inc.	USD	1 318	30 773	0,03
Harley-Davidson, Inc.	USD	852	31 874	0,03
Home Depot, Inc. (The)	USD	368	79 865	0,07
Industria de Diseno Textil SA	EUR	27 099	957 774	0,80
Las Vegas Sands Corp.	USD	13 645	943 143	0,80
Lowe's Cos., Inc.	USD	458	54 908	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 855	863 462	0,73
McDonald's Corp.	USD	308	60 668	0,05
NIKE, Inc. 'B'	USD	617	62 114	0,05
Persimmon plc	GBP	17 445	621 308	0,52
Six Flags Entertainment Corp.	USD	500	22 659	0,02
Starbucks Corp.	USD	665	58 163	0,05
Tapestry, Inc.	USD	847	22 467	0,02
Wyndham Destinations, Inc.	USD	722	37 331	0,03
			4 763 189	4,02

Dobra podstawowe

Altria Group, Inc.	USD	894	44 549	0,04
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	580	39 174	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	15 921	880 052	0,75
Colgate-Palmolive Co.	USD	560	38 542	0,03
Diageo plc	GBP	20 620	872 135	0,74
General Mills, Inc.	USD	748	39 483	0,03
Kellogg Co.	USD	512	35 230	0,03
Kimberly-Clark Corp.	USD	295	40 393	0,03
Philip Morris International, Inc.	USD	647	55 446	0,05

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Procter & Gamble Co. (The)	USD	728	90 612	0,08
Unilever plc	GBP	13 898	799 040	0,67
			2 934 656	2,48

Energia

Chevron Corp.	USD	511	61 173	0,05
Enbridge, Inc.	CAD	21 839	862 724	0,74
Exxon Mobil Corp.	USD	1 039	72 069	0,06
Occidental Petroleum Corp.	USD	421	17 116	0,01
ONEOK, Inc.	USD	371	27 962	0,02
Phillips 66	USD	269	29 651	0,03
Valero Energy Corp.	USD	289	26 773	0,02
			1 097 468	0,93

Sektor usług finansowych

Aflac, Inc.	USD	799	42 122	0,04
AG Mortgage Investment Trust, Inc., REIT	USD	1 191	18 366	0,02
AGNC Investment Corp., REIT	USD	9 561	169 282	0,14
AIA Group Ltd.	HKD	81 000	848 272	0,72
Allianz SE	EUR	3 398	833 998	0,70
American Financial Group, Inc.	USD	344	37 628	0,03
Ameriprise Financial, Inc.	USD	275	45 543	0,04
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	16 732	157 541	0,13
Anworth Mortgage Asset Corp., REIT	USD	4 106	14 472	0,01
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT	USD	5 428	99 017	0,08
Arbor Realty Trust, Inc., REIT	USD	2 869	41 401	0,03
ARMOUR Residential REIT, Inc.	USD	1 777	31 520	0,03
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	45 580	487 295	0,41
Bank of America Corp. Preference 7.25%	USD	340	498 369	0,42
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 'A'	USD	2 967	110 391	0,09
Capital One Financial Corp.	USD	475	48 587	0,04
Capstead Mortgage Corp., REIT	USD	4 024	31 754	0,03
Chimera Investment Corp., REIT	USD	5 429	111 829	0,09
Chubb Ltd.	USD	322	49 999	0,04
Cincinnati Financial Corp.	USD	419	43 751	0,04
CME Group, Inc.	USD	233	46 439	0,04
Credicorp Ltd.	USD	144	30 781	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
DNB ASA	NOK	44 338	829 501	0,70	Danaher Corp. Preference 4.75%	USD	404	476 861	0,40
Fifth Third Bancorp	USD	1 282	39 056	0,03	Eli Lilly & Co.	USD	399	52 411	0,04
Granite Point Mortgage Trust, Inc., REIT	USD	1 903	34 971	0,03	Encompass Health Corp.	USD	428	29 635	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	26 200	848 932	0,72	Gilead Sciences, Inc.	USD	654	42 448	0,04
Huntington Bancshares, Inc.	USD	2 469	37 033	0,03	HCA Healthcare, Inc.	USD	251	37 011	0,03
Invesco Mortgage Capital, Inc., REIT	USD	4 942	82 305	0,07	Medtronic plc	USD	547	61 770	0,05
KeyCorp	USD	2 104	42 419	0,04	Merck & Co., Inc.	USD	7 454	678 845	0,57
KKR Real Estate Finance Trust, Inc., REIT	USD	910	18 589	0,02	Pfizer, Inc.	USD	16 583	645 040	0,54
Ladder Capital Corp., REIT	USD	4 092	74 183	0,06	ResMed, Inc.	USD	310	47 927	0,04
Macquarie Group Ltd.	AUD	11 793	1 136 297	0,95	Teleflex, Inc.	USD	108	40 145	0,03
MetLife, Inc.	USD	866	43 793	0,04	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2 165	635 315	0,54
MFA Financial, Inc., REIT	USD	14 389	110 136	0,09	Zoetis, Inc.	USD	406	53 670	0,05
New Residential Investment Corp., REIT	USD	10 606	169 804	0,14				4 351 330	3,67
New York Mortgage Trust, Inc., REIT	USD	6 796	42 225	0,04	Przemysł				
PennyMac Mortgage Investment Trust, REIT	USD	2 628	58 495	0,05	3M Co.	USD	241	42 285	0,04
Principal Financial Group, Inc.	USD	671	36 568	0,03	Boeing Co. (The)	USD	163	53 100	0,04
Redwood Trust, Inc., REIT	USD	3 671	60 507	0,05	Colfax Corp. Preference 5.75%	USD	5 700	893 475	0,75
Starwood Property Trust, Inc., REIT	USD	8 083	200 395	0,17	Cummins, Inc.	USD	205	36 609	0,03
TPG RE Finance Trust, Inc., REIT	USD	1 511	30 735	0,03	Emerson Electric Co.	USD	524	39 965	0,03
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	303	41 338	0,03	Fastenal Co.	USD	990	36 499	0,03
Truist Financial Corp.	USD	1 598	89 966	0,08	Honeywell International, Inc.	USD	318	56 050	0,05
Two Harbors Investment Corp., REIT	USD	7 144	104 208	0,09	Hubbell, Inc.	USD	247	36 511	0,03
US Bancorp	USD	620	36 625	0,03	Illinois Tool Works, Inc.	USD	253	45 426	0,04
Western Asset Mortgage Capital Corp., REIT	USD	1 971	20 417	0,02	Lockheed Martin Corp.	USD	135	52 894	0,04
			7 986 855	6,74	Pentair plc	USD	661	30 212	0,03
Służba zdrowia					Qantas Airways Ltd.	AUD	117 620	584 584	0,49
AbbVie, Inc.	USD	630	55 728	0,05	Raytheon Co.	USD	212	46 659	0,04
Agilent Technologies, Inc.	USD	413	35 021	0,03	Stanley Black & Decker, Inc. Preference 5.25%	USD	9 853	1 073 976	0,92
Amgen, Inc.	USD	263	63 154	0,05	Union Pacific Corp.	USD	4 971	893 830	0,76
Avantor, Inc. Preference 6.25%	USD	14 883	938 449	0,79	United Technologies Corp.	USD	1 856	277 684	0,23
Bio-Techne Corp.	USD	164	35 632	0,03				4 199 759	3,55
Bruker Corp.	USD	803	40 461	0,03	Technologia informacyjna				
Chemed Corp.	USD	94	41 467	0,04	Accenture plc 'A'	USD	203	42 743	0,04
CSL Ltd.	AUD	1 484	285 771	0,24	Adobe, Inc.	USD	1 896	621 690	0,52
Danaher Corp.	USD	357	54 569	0,05	Analog Devices, Inc.	USD	203	24 070	0,02
					Apple, Inc.	USD	904	263 127	0,22
					Applied Materials, Inc.	USD	526	31 958	0,03
					ASML Holding NV	EUR	2 061	610 769	0,52

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Automatic Data Processing, Inc.	USD	176	29 832	0,03	Deutsche Wohnen SE	EUR	14 987	613 400	0,52
Broadcom, Inc.	USD	1 886	589 819	0,50	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	466	55 186	0,05
Broadcom, Inc. Preference 8%	USD	1 023	1 194 883	1,00	Duke Realty Corp., REIT	USD	804	27 650	0,02
Cisco Systems, Inc.	USD	1 113	52 884	0,04	Equinix, Inc., REIT	USD	192	111 589	0,09
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	292	17 983	0,02	Equity Residential, REIT	USD	831	67 147	0,06
HP, Inc.	USD	900	18 406	0,02	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	147	44 095	0,04
Intel Corp.	USD	1 113	66 225	0,06	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	285	29 771	0,03
International Business Machines Corp.	USD	269	35 670	0,03	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	167	21 459	0,02
Intuit, Inc.	USD	2 238	587 687	0,50	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	1 127	48 342	0,04
KLA Corp.	USD	154	27 420	0,02	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	1 064	36 318	0,03
Lam Research Corp.	USD	111	32 385	0,03	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	1 639	30 489	0,03
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2 210	657 677	0,56	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	636	20 166	0,02
Maxim Integrated Products, Inc.	USD	303	18 630	0,02	Kimco Realty Corp., REIT	USD	947	19 684	0,02
Microsoft Corp.	USD	5 301	834 390	0,69	Macerich Co. (The), REIT	USD	236	6 195	0,01
NetApp, Inc.	USD	260	15 936	0,01	MGM Growth Properties LLC, REIT 'A'	USD	25 954	797 218	0,67
Oracle Corp.	USD	744	39 174	0,03	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	256	33 466	0,03
Paychex, Inc.	USD	247	20 962	0,02	Prologis, Inc., REIT	USD	1 409	125 256	0,11
Seagate Technology plc	USD	348	20 589	0,02	Public Storage, REIT	USD	336	71 061	0,06
Skyworks Solutions, Inc.	USD	214	25 821	0,02	QTS Realty Trust, Inc., REIT Preference 6.5%	USD	4 048	519 520	0,44
Texas Instruments, Inc.	USD	7 301	930 249	0,78	Realty Income Corp., REIT	USD	700	51 345	0,04
Visa, Inc. 'A'	USD	413	77 537	0,07	Regency Centers Corp., REIT	USD	370	23 100	0,02
Xilinx, Inc.	USD	163	15 874	0,01	SBA Communications Corp., REIT	USD	252	60 212	0,05
			6 904 390	5,83	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	987	145 624	0,12
Materiały					SL Green Realty Corp., REIT	USD	189	17 423	0,01
International Paper Co.	USD	881	40 348	0,03	Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	1 069	51 894	0,04
Linde plc	USD	330	69 691	0,06	STORE Capital Corp., REIT	USD	14 019	517 619	0,44
Westrock Co.	USD	984	41 807	0,04	UDR, Inc., REIT	USD	632	29 321	0,02
			151 846	0,13	Ventas, Inc., REIT	USD	828	48 091	0,04
Nieruchomości					Vornado Realty Trust, REIT	USD	389	25 532	0,02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	250	39 943	0,03	Weingarten Realty Investors, REIT	USD	1 468	45 436	0,04
American Tower Corp., REIT	USD	983	225 402	0,19	Welltower, Inc., REIT	USD	902	73 192	0,06
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	335	17 152	0,01	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1 687	50 460	0,04
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	311	64 616	0,05				4 385 568	3,70
Boston Properties, Inc., REIT	USD	346	47 288	0,04					
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	697	42 497	0,04					
Crown Castle International Corp., REIT	USD	928	131 409	0,11					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej									
CenterPoint Energy, Inc.	USD	1 120	30 123	0,03	Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	47 000	48 998	0,04
Consolidated Edison, Inc.	USD	466	42 080	0,04	T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	USD	100 000	103 594	0,09
Emera, Inc.	CAD	21 003	899 546	0,75	T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	130 000	136 715	0,12
National Grid plc	GBP	48 194	601 423	0,51				2 085 781	1,76
NextEra Energy, Inc.	USD	264	63 773	0,05	Dobra luksusowe				
Snam SpA	EUR	162 809	857 373	0,72	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	110 000	114 407	0,10
WEC Energy Group, Inc.	USD	488	45 041	0,04	Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	40 000	43 015	0,04
			2 539 359	2,14	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	100 000	103 628	0,09
Akcje ogółem			43 402 472	36,64	Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	104 000	112 185	0,09
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			75 390 173	63,65	CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200 000	213 623	0,18
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2023	USD	60 000	61 388	0,05	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	235 000	241 243	0,20
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	230 000	241 658	0,20	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	65 000	68 398	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	258 000	277 242	0,24	Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	20 000	22 076	0,02
Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01/11/2024	USD	36 000	37 995	0,03	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	136 000	144 483	0,12
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	86 000	92 328	0,08	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	73 000	75 594	0,06
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	105 000	98 021	0,08	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	75 000	80 531	0,07
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	113 000	117 164	0,10	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	70 000	74 060	0,06
Match Group, Inc., 144A 5.625% 15/02/2029	USD	170 000	181 891	0,15	International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	200 000	225 499	0,19
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	171 000	174 475	0,15	Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	USD	4 000	4 086	-
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	135 000	140 789	0,12	JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	35 000	20 927	0,02
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	125 000	130 052	0,11	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	203 000	194 875	0,16
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	38 000	38 855	0,03	Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	55 000	57 434	0,05
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	55 000	55 848	0,05	Newell Brands, Inc. 5.5% 01/04/2046	USD	149 000	161 362	0,14
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	106 000	111 074	0,09	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	99 000	104 361	0,09
Telesat Canada, 144A 4.875% 01/06/2027	USD	37 000	37 694	0,03	Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	90 000	97 263	0,08
					Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	45 000	47 863	0,04
					Party City Holdings, Inc., 144A 6.125% 15/08/2023	USD	55 000	48 377	0,04
					Party City Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	134 000	94 733	0,08

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	105 000	110 012	0,09	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	53 000	54 760	0,05
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	41 000	45 191	0,04	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	375 000	397 281	0,34
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	27 000	28 978	0,02	Cosan Ltd., Reg. S 5.5% 20/09/2029	USD	500 000	522 803	0,44
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	92 000	100 194	0,08	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	55 000	56 062	0,05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	120 000	127 678	0,11	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	80 000	84 822	0,07
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	65 000	68 626	0,06	Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	200 000	216 093	0,18
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	400 000	406 939	0,35	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	295 000	278 658	0,24
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	259 000	271 781	0,24	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	35 000	33 176	0,03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	166 000	175 199	0,15	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	325 000	223 686	0,19
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	145 000	152 154	0,13	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	45 000	46 482	0,04
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	20 000	20 624	0,02	Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	145 000	131 708	0,11
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	216 000	229 319	0,19	Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	96 000	80 222	0,07
			4 086 718	3,46	Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	78 000	82 717	0,07
Dobra podstawowe					Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	47 000	50 546	0,04
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	122 000	137 098	0,12	Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	28 000	29 721	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	147 000	147 079	0,12	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	321 000	341 709	0,29
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	16 000	17 018	0,01	Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	115 000	118 350	0,10
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	45 000	46 760	0,04	Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	28 000	29 040	0,02
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	120 000	127 607	0,11	Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	15 000	15 641	0,01
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	162 000	180 410	0,15	TransCanada PipeLines Ltd., FRN 4.12% 15/05/2067	USD	625 000	528 905	0,44
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	170 000	181 364	0,15	Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	131 000	129 727	0,11
Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	90 000	95 414	0,08	Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	45 000	22 725	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	172 000	183 815	0,16				3 490 776	2,95
Pyxus International, Inc., 144A 8.5% 15/04/2021	USD	85 000	82 272	0,07	Sektor usług finansowych				
			1 198 837	1,01	Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	100 000	111 005	0,09
Energia					Citigroup, Inc., FRN 5.35% Perpetual	USD	140 000	145 553	0,12
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	15 000	15 942	0,01	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	100 000	104 502	0,09
					Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 7.7% Perpetual	USD	400 000	435 014	0,37

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	90 000	93 281	0,08	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	392 399	407 838	0,34
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	300 000	328 298	0,28	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	110 000	119 912	0,10
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	25 000	25 046	0,02	Signature Aviation US Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2028	USD	134 000	132 325	0,11
			1 242 699	1,05	Standard Industries, Inc., 144A 5.5% 15/02/2023	USD	100 000	101 732	0,09
Służba zdrowia					Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	95 000	100 274	0,08
Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	USD	60 000	61 137	0,05	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	197 000	195 731	0,17
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	95 000	99 153	0,08	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	172 000	186 554	0,16
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	36 000	37 682	0,03	TransDigm, Inc., 144A 5.5% 15/11/2027	USD	182 000	185 231	0,16
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	40 000	43 488	0,04	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	185 000	179 450	0,15
Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	69 000	72 506	0,06	Vertiv Group Corp., 144A 10% 15/05/2024	USD	55 000	58 960	0,05
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	8 000	8 100	0,01	Vertiv Group Corp., 144A 9.25% 15/10/2024	USD	31 000	33 390	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	21 000	12 285	0,01	Vertiv Intermediate Holding Corp., 144A 12% 15/02/2022	USD	60 000	62 419	0,05
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	42 000	42 646	0,04	Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	18 000	18 979	0,02
Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	130 000	138 170	0,12				2 668 524	2,25
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	59 000	63 824	0,05	Technologia informacyjna				
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	170 000	192 771	0,16	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	22 000	22 065	0,02
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	122 000	132 599	0,11	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	160 000	170 792	0,14
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	55 000	36 873	0,03	Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	100 000	107 292	0,09
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	375 000	393 686	0,34	Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	183 000	191 765	0,16
			1 334 920	1,13	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	175 000	178 836	0,15
Przemysł					Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	189 000	195 565	0,17
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	110 000	116 042	0,10				866 315	0,73
Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	47 000	50 412	0,04	Materiały				
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	115 000	122 167	0,10	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	90 000	95 792	0,08
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	300 000	324 677	0,27	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	57 000	57 736	0,05
Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	USD	260 000	272 431	0,23	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	32 000	28 893	0,02
								182 421	0,15

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	26 000	29 093	0,02
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	135 000	141 084	0,12
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	48 000	52 139	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	88 000	90 932	0,08
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	146 000	152 988	0,13
			466 236	0,39
Obligacje łącznie			17 623 227	14,88
Obligacje zamienne				
Usługi komunikacyjne				
JOYY, Inc., 144A 1.375% 15/06/2026	USD	792 000	719 045	0,61
Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	686 000	642 288	0,54
Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	454 000	488 120	0,41
Zillow Group, Inc., 144A 1.375% 01/09/2026	USD	600 000	730 006	0,62
			2 579 459	2,18
Dobra luksusowe				
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	656 000	692 729	0,58
			692 729	0,58
Energia				
BW Offshore Ltd., Reg. S 2.5% 12/11/2024	USD	1 200 000	1 194 054	1,01
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	908 000	710 510	0,60
			1 904 564	1,61
Sektor usług finansowych				
Qudian, Inc., 144A 1% 01/07/2026	USD	231 000	170 940	0,14
			170 940	0,14
Służba zdrowia				
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	40 000 000	411 623	0,35
			411 623	0,35
Przemysł				
Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	718 000	753 790	0,64
			753 790	0,64

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	586 000	605 690	0,51
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	550 000	805 447	0,69
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	500 000	715 635	0,60
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	531 000	549 856	0,46
			2 676 628	2,26
Obligacje zamienne ogółem			9 189 733	7,76
Akcje				
Dobra podstawowe				
Bunge Ltd. Preference 4.875%	USD	5 900	620 444	0,52
			620 444	0,52
Akcje ogółem			620 444	0,52
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			27 433 404	23,16
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Asian Equity Yield - Class I Acc	USD	81 382	3 472 380	2,93
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	EUR	49 477	3 105 384	2,62
Schroder ISF European Equity Yield - Class I Acc	EUR	24 519	885 533	0,75
			7 463 297	6,30
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	9 525	1 104 614	0,93
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	16 286	2 142 176	1,81
			3 246 790	2,74
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
			10 710 087	9,04
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			10 710 087	9,04
Inwestycje ogółem			113 533 664	95,85
Środki pieniężne			4 296 546	3,63
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			613 733	0,52
Aktywa netto ogółem			118 443 943	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
JPY	213 657 000	USD	1 969 152	09-01-2020 r.	BNP Paribas	526	-
USD	1 757 624	JPY	190 070 000	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	5 391	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						5 917	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	2 398 630	USD	1 655 069	31-01-2020 r.	HSBC	31 033	0,03
CNH	156 608	USD	22 333	31-01-2020 r.	HSBC	140	-
EUR	30 516 009	USD	34 023 138	31-01-2020 r.	HSBC	332 842	0,28
SGD	30 907	USD	22 814	31-01-2020 r.	HSBC	175	-
USD	1	AUD	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	4	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	53 085 213	USD	3 716 048	31-01-2020 r.	HSBC	56 459	0,05
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						420 649	0,36
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						426 566	0,36
USD	980 009	AUD	1 434 000	09-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(27 442)	(0,02)
USD	2 151 512	AUD	3 103 000	09-01-2020 r.	UBS	(28 489)	(0,02)
USD	2 739 376	CAD	3 620 000	09-01-2020 r.	State Street	(46 793)	(0,04)
USD	3 926 718	EUR	3 555 000	09-01-2020 r.	Barclays	(69 877)	(0,06)
USD	4 437 821	EUR	3 956 000	09-01-2020 r.	Deutsche Bank	(9 585)	(0,01)
USD	1 469 731	EUR	1 329 000	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	(24 354)	(0,02)
USD	983 206	GBP	764 000	09-01-2020 r.	J.P. Morgan	(26 621)	(0,02)
USD	1 717 950	GBP	1 324 000	09-01-2020 r.	RBC	(32 065)	(0,03)
USD	2 385 945	SGD	3 243 000	09-01-2020 r.	BNP Paribas	(25 844)	(0,02)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(291 070)	(0,24)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	13 012	AUD	18 806	31-01-2020 r.	HSBC	(207)	-
USD	11	CNH	75	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	501 464	EUR	450 874	31-01-2020 r.	HSBC	(6 146)	(0,01)
USD	8	SGD	11	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	30 876	ZAR	441 030	31-01-2020 r.	HSBC	(466)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(6 819)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(297 889)	(0,25)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						128 677	0,11

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Schatz, 06/03/2020	(23)	EUR	2 003	-
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	45	USD	73 611	0,06
Nikkei 225 Index, 12/03/2020	21	JPY	16 563	0,02
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	46	USD	42 310	0,04
US 2 Year Note, 31/03/2020	(15)	USD	3 760	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			138 247	0,12
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	25	EUR	(2 669)	(0,01)
US Ultra Bond, 20/03/2020	24	USD	(85 265)	(0,07)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(87 934)	(0,08)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			50 313	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Energia				
Eni SpA, Reg. S 3.25% 10/07/2023	EUR	525 000	584 315	3,88
			584 315	3,88
Sektor usług finansowych				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	EUR	680 000	694 009	4,61
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 14/01/2020	EUR	157 000	157 018	1,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 30/04/2020	EUR	1 000	1 001	0,01
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 14/05/2020	EUR	519 000	519 515	3,45
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, Reg. S 0% 29/05/2020	EUR	586 000	586 582	3,89
Spain Letras del Tesoro 0% 17/01/2020	EUR	782 000	782 220	5,18
Spain Letras del Tesoro 0% 06/03/2020	EUR	484 000	484 456	3,21
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	495 000	497 100	3,30
			3 721 901	24,69
Przemysł				
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	250 000	243 463	1,62
			243 463	1,62
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 0.875% 02/02/2022	EUR	579 000	589 870	3,91
			589 870	3,91
Obligacje łącznie				
			5 139 549	34,10
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Cairo Communication SpA	EUR	47 488	129 642	0,86
			129 642	0,86
Dobra luksusowe				
Ferrari NV	EUR	2 210	330 285	2,19
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	14 038	186 846	1,24
Freni Brembo SpA	EUR	8 821	98 001	0,65

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Moncler SpA	EUR	4 069	163 614	1,09
OVS SpA, Reg. S	EUR	33 536	68 078	0,45
Technogym SpA, Reg. S	EUR	13 432	156 483	1,04
			1 003 307	6,66
Dobra podstawowe				
MARR SpA	EUR	5 994	123 177	0,82
			123 177	0,82
Energia				
Eni SpA	EUR	27 862	389 232	2,58
Saipem SpA	EUR	57 672	253 238	1,68
			642 470	4,26
Sektor usług finansowych				
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	17 871	82 636	0,55
Assicurazioni Generali SpA	EUR	3 574	66 137	0,44
Banca Farmafactoring SpA, Reg. S	EUR	24 941	132 437	0,88
Banca IFIS SpA	EUR	2 581	36 934	0,25
Cerved Group SpA	EUR	38 055	334 313	2,22
Credito Emiliano SpA	EUR	12 658	65 822	0,44
doValue SpA, Reg. S	EUR	19 177	237 411	1,58
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	9 301	100 265	0,67
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	258 004	609 533	4,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	16 472	162 875	1,08
UniCredit SpA	EUR	40 773	533 637	3,53
			2 362 000	15,67
Służba zdrowia				
DiaSorin SpA	EUR	1 493	173 636	1,15
Recordati SpA	EUR	6 818	258 607	1,72
			432 243	2,87
Przemysł				
CNH Industrial NV	EUR	24 987	247 620	1,64
Enav SpA, Reg. S	EUR	15 856	85 147	0,57
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	2 708	174 124	1,16
Interpump Group SpA	EUR	6 671	188 656	1,25
Leonardo SpA	EUR	13 101	138 216	0,92
Maire Tecnimont SpA	EUR	69 190	172 283	1,14
Prysmian SpA	EUR	5 098	110 525	0,73
			1 116 571	7,41
Technologia informacyjna				
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	17 359	245 109	1,63
Nexi SpA, Reg. S	EUR	15 639	193 423	1,28
			438 532	2,91

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Enel SpA	EUR	75 361	537 098	3,57
Hera SpA	EUR	68 434	268 261	1,78
Iren SpA	EUR	102 614	285 062	1,89
Italgas SpA	EUR	32 079	176 563	1,17
			1 266 984	8,41
Akcje ogółem			7 514 926	49,87
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			12 654 475	83,97
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Fundusze notowane na giełdzie				
Fundusze inwestycyjne				
iShares Physical Gold Fund	USD	4 996	132 144	0,88
Lyxor FTSE Italia Mid Cap PIR DR Fund	EUR	8 756	1 198 872	7,96
Lyxor FTSE MIB UCITS ETF	EUR	16 650	378 871	2,51
			1 709 887	11,35
Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem			1 709 887	11,35
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			1 709 887	11,35
Inwestycje ogółem			14 364 362	95,32
Środki pieniężne			703 333	4,67
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 197	0,01
Aktywa netto ogółem			15 069 892	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025				
						GBP	100 000	137 789	0,07
					Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024				
	EUR	100 000	112 989	0,06		EUR	100 000	112 989	0,06
					Target Corp. 3.375% 15/04/2029				
	EUR	150 000	172 512	0,08		USD	200 000	217 624	0,11
					Target Corp. 3.625% 15/04/2046				
	EUR	100 000	122 392	0,06		USD	200 000	220 428	0,10
								1 373 991	0,67
Obligacje					Dobra podstawowe				
Usługi komunikacyjne					Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 0.8% 20/04/2023				
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	150 000	172 512	0,08		EUR	130 000	150 173	0,07
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	100 000	122 392	0,06					
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	100 000	125 512	0,06					
Sky Ltd., Reg. S 1.5% 15/09/2021	EUR	100 000	115 504	0,06					
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	150 000	168 288	0,08		EUR	110 000	138 492	0,07
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3.987% 23/01/2023	EUR	100 000	125 951	0,06					
Telia Co. AB, Reg. S 4% 22/03/2022	EUR	100 000	122 518	0,06		USD	150 000	178 117	0,09
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	150 000	165 953	0,08					
Verizon Communications, Inc. 4.5% 10/08/2033	USD	150 000	175 766	0,09		EUR	100 000	127 878	0,06
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	300 000	291 428	0,14					
			1 585 824	0,77					
Dobra luksusowe					Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027				
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 11/05/2022	EUR	100 000	112 973	0,05		EUR	100 000	121 335	0,06
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	100 000	120 536	0,06					
Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024	USD	100 000	105 724	0,05		EUR	100 000	119 161	0,06
McDonald's Corp. 3.375% 26/05/2025	USD	100 000	105 829	0,05					
McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 29/01/2024	EUR	100 000	114 754	0,06		EUR	100 000	112 828	0,05
McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	100 000	125 345	0,06		USD	100 000	122 617	0,06
								1 622 276	0,79
					Energia				
					BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026				
						USD	150 000	159 595	0,08
					Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025				
						EUR	100 000	116 830	0,06
					Equinor ASA 3.625% 10/09/2028				
						USD	300 000	330 754	0,15
					OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023				
						EUR	100 000	115 486	0,06

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	200 000	201 771	0,10	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	300 000	304 466	0,15
Phillips 66 Partners LP 4.68% 15/02/2045	USD	183 000	198 266	0,10	HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	200 000	218 264	0,11
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	100 000	147 108	0,07	HSBC Holdings plc, FRN 3.973% 22/05/2030	USD	200 000	215 820	0,11
Total Capital International SA 3.455% 19/02/2029	USD	200 000	217 158	0,11	ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	100 000	116 729	0,06
Total Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	200 000	213 650	0,10	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100 000	116 496	0,06
			1 700 618	0,83	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	EUR	100 000	114 700	0,06
Sektor usług finansowych					Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 30/08/2023	EUR	100 000	118 875	0,06
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	300 000	313 319	0,15	John Deere Capital Corp. 2.6% 07/03/2024	USD	300 000	306 950	0,15
American International Group, Inc. 4.25% 15/03/2029	USD	300 000	334 588	0,16	Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	100 000	118 391	0,06
Aviva plc, Reg. S 0.625% 27/10/2023	EUR	100 000	114 756	0,06	Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	200 000	211 440	0,10
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.45% 11/08/2023	USD	300 000	315 951	0,15	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	250 000	261 685	0,13
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	100 000	138 993	0,07	Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 07/09/2026	EUR	100 000	113 819	0,06
Caterpillar Financial Services Corp. 1.9% 06/09/2022	USD	354 000	354 551	0,17	Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	100 000	110 435	0,05
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	150 000	165 599	0,08	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	200 000	236 049	0,11
Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028	USD	100 000	109 127	0,05	Santander UK plc, Reg. S 1.125% 14/01/2022	EUR	100 000	115 091	0,06
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	200 000	231 179	0,11	Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	400 000	445 025	0,21
DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	200 000	232 490	0,11	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	86 000	93 681	0,05
FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	100 000	113 660	0,06					
General Motors Financial Co., Inc. 3.55% 08/07/2022	USD	103 000	106 029	0,05					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 20/02/2024	USD	150 000	157 478	0,08					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	100 000	123 038	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.95% 19/09/2026	USD	300 000	309 301	0,15
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	100 000	112 284	0,05	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.2% 15/08/2027	USD	100 000	104 722	0,05
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	121 000	132 072	0,06				2 730 002	1,33
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	200 000	236 469	0,12	Przemysł				
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/07/2029	USD	5 997 100	6 096 415	2,96	Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	300 000	321 205	0,15
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	200 000	236 698	0,12	APRR SA, Reg. S 1.25% 18/01/2028	EUR	100 000	120 268	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	150 000	205 144	0,10	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 21/02/2031	EUR	100 000	120 732	0,06
			13 047 756	6,36	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.9% 01/08/2046	USD	100 000	110 956	0,05
Służba zdrowia					Cie de Saint- Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	100 000	116 788	0,06
AbbVie, Inc. 3.2% 06/11/2022	USD	102 000	104 853	0,05	CRH Finance DAC, Reg. S 3.125% 03/04/2023	EUR	100 000	123 478	0,06
AbbVie, Inc. 3.75% 14/11/2023	USD	200 000	210 755	0,10	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 20/03/2020	GBP	130 000	173 534	0,08
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	200 000	202 165	0,10	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	100 000	120 840	0,06
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	EUR	100 000	118 337	0,06	Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100 000	115 237	0,06
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 25/04/2023	GBP	200 000	290 271	0,14	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100 000	118 591	0,06
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	200 000	240 653	0,12	United Parcel Service, Inc. 0.375% 15/11/2023	EUR	100 000	113 806	0,06
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	150 000	161 474	0,08	United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	200 000	200 673	0,10
Eli Lilly & Co. 3.375% 15/03/2029	USD	200 000	215 994	0,11	Waste Management, Inc. 3.45% 15/06/2029	USD	200 000	214 158	0,09
GlaxoSmithKline Capital plc 3% 01/06/2024	USD	300 000	311 569	0,14	Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	100 000	114 094	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	100 000	113 745	0,06				2 084 360	1,01
Pfizer, Inc. 0.25% 06/03/2022	EUR	100 000	113 415	0,06					
Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	200 000	232 748	0,11					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	200 000	246 519	0,12
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	200 000	218 592	0,11
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	200 000	209 229	0,10
Oracle Corp. 2.625% 15/02/2023	USD	100 000	102 127	0,05
Visa, Inc. 4.3% 14/12/2045	USD	200 000	247 296	0,12
			1 023 763	0,50
Materiały				
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	100 000	116 329	0,06
DuPont de Nemours, Inc. 4.205% 15/11/2023	USD	300 000	320 811	0,15
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 26/05/2028	EUR	100 000	124 594	0,06
			561 734	0,27
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	250 000	267 814	0,13
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	300 000	321 409	0,15
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	100 000	119 623	0,06
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	200 000	203 345	0,10
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	200 000	209 218	0,10
Futures Treasury plc, Reg. S 3.375% 08/02/2044	GBP	100 000	156 696	0,08
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	200 000	237 105	0,12
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100 000	124 051	0,06

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	100 000	151 283	0,07
Welltower, Inc., REIT 3.1% 15/01/2030	USD	200 000	203 457	0,10
			1 994 001	0,97
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.8% 15/07/2048	USD	100 000	108 618	0,05
Dominion Energy, Inc. 2.75% 15/01/2022	USD	200 000	202 762	0,10
Duke Energy Carolinas LLC 2.45% 15/08/2029	USD	100 000	99 785	0,05
E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	110 000	134 292	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	100 000	117 512	0,06
Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100 000	121 585	0,06
Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	200 000	235 221	0,11
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024	EUR	100 000	116 459	0,06
Suez, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	100 000	117 325	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	100 000	118 992	0,06
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 2% 03/07/2033	GBP	100 000	134 285	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	100 000	122 682	0,06
Western Power Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200 000	256 115	0,11
			1 885 633	0,92
Obligacje łącznie			29 609 958	14,42

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Akcje					Akcje				
Dobra luksusowe					Dobra luksusowe				
Aaron's, Inc.	USD	706	40 075	0,02	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	929	60 600	0,03
Cavco Industries, Inc.	USD	43	8 273	-	Johnson Controls International plc	USD	1 718	69 825	0,03
Century Communities, Inc.	USD	311	8 443	-	Lennox International, Inc.	USD	267	64 718	0,03
DR Horton, Inc.	USD	1 268	66 646	0,03	Masco Corp.	USD	1 478	70 938	0,04
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	875	43 843	0,02	Owens Corning	USD	1 076	69 550	0,03
Helen of Troy Ltd.	USD	137	24 676	0,01	Trex Co., Inc.	USD	429	38 467	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	325	70 533	0,04				513 057	0,25
Installed Building Products, Inc.	USD	149	10 245	-	Akcje ogółem				
Leggett & Platt, Inc.	USD	803	40 884	0,02	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Lennar Corp. 'A'	USD	1 192	66 470	0,03				31 140 142	15,16
LGI Homes, Inc.	USD	256	18 084	0,01	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Lowe's Cos., Inc.	USD	583	69 894	0,04	Obligacje				
M/I Homes, Inc.	USD	157	6 224	-	Usługi komunikacyjne				
MDC Holdings, Inc.	USD	497	18 914	0,01	AT&T, Inc. 4% 15/01/2022	USD	150 000	155 912	0,08
Mohawk Industries, Inc.	USD	504	68 171	0,04	AT&T, Inc. 2.95% 15/07/2026	USD	150 000	153 206	0,07
NVR, Inc.	USD	18	68 855	0,04	AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044	USD	150 000	165 758	0,08
PulteGroup, Inc.	USD	1 721	66 743	0,03	Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	150 000	168 963	0,08
Skyline Champion Corp.	USD	313	9 729	-	Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	150 000	167 372	0,08
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	1 574	34 339	0,02	Fox Corp., 144A 3.666% 25/01/2022	USD	102 000	105 411	0,05
Tempur Sealy International, Inc.	USD	524	45 380	0,02	ViacomCBS, Inc. 2.5% 15/02/2023	USD	176 000	177 782	0,09
Toll Brothers, Inc.	USD	1 241	48 937	0,02				1 094 404	0,53
TopBuild Corp.	USD	210	21 609	0,01	Dobra luksusowe				
TRI Pointe Group, Inc.	USD	1 461	22 738	0,01	BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024	USD	300 000	310 497	0,15
Whirlpool Corp.	USD	468	68 289	0,04	Daimler Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	150 000	157 001	0,08
William Lyon Homes 'A'	USD	300	5 963	-				467 498	0,23
Williams-Sonoma, Inc.	USD	862	63 170	0,03	Dobra podstawowe				
			1 017 127	0,49	Mondelez International, Inc. 3.625% 13/02/2026	USD	200 000	213 706	0,10
Przemysł					Przemysł				
Allegion plc	USD	468	58 040	0,03					
AO Smith Corp.	USD	1 086	51 534	0,03					
Armstrong World Industries, Inc.	USD	314	29 385	0,01					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025	USD	200 000	214 580	0,10	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	150 000	161 999	0,08
Pernod Ricard SA, 144A 4.45% 15/01/2022	USD	300 000	314 042	0,16	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.85% 01/08/2044	USD	100 000	115 577	0,06
			742 328	0,36	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3.375% 11/01/2022	USD	150 000	154 326	0,08
Energia					Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	300 000	340 424	0,17
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	200 000	227 058	0,11	Morgan Stanley, FRN 3.737% 24/04/2024	USD	150 000	157 004	0,08
			227 058	0,11	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	150 000	169 999	0,08
Sektor usług finansowych					Morgan Stanley, FRN 4.457% 22/04/2039	USD	100 000	118 064	0,06
ABN AMRO Bank NV, 144A 3.4% 27/08/2021	USD	300 000	306 783	0,15	Royal Bank of Canada 2.8% 29/04/2022	USD	300 000	306 324	0,15
Bank of America Corp., FRN 3.004% 20/12/2023	USD	150 000	153 430	0,07	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250 000	296 795	0,14
Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	150 000	155 801	0,08	Toronto-Dominion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	100 000	102 379	0,05
Bank of America Corp., FRN 4.078% 23/04/2040	USD	150 000	170 765	0,08	US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	12 900 000	12 868 929	6,26
Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024	USD	200 000	202 571	0,10	US Treasury Bill 0% 12/03/2020	USD	13 000 000	12 960 578	6,31
Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300 000	306 029	0,15	US Treasury Bill 0% 02/04/2020	USD	12 750 000	12 699 729	6,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3.75% 20/07/2023	USD	300 000	315 057	0,15	US Treasury Bill 0% 23/04/2020	USD	8 780 000	8 737 391	4,25
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	300 000	353 364	0,17	US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	14 640 000	14 564 837	7,09
BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028	USD	250 000	282 501	0,14	US Treasury Bill 0% 21/05/2020	USD	15 200 000	15 109 017	7,35
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	150 000	164 316	0,08	US Treasury Bill 0% 04/06/2020	USD	27 880 000	27 695 759	13,48
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.875% 26/09/2023	USD	400 000	422 840	0,21	US Treasury Bill 0% 18/06/2020	USD	18 000 000	17 868 802	8,70
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	250 000	258 988	0,13				127 947 692	62,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.411% 23/04/2039	USD	150 000	171 128	0,08	Służba zdrowia				
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.207% 01/04/2023	USD	250 000	256 186	0,12	Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	100 000	105 337	0,05
					Amgen, Inc. 4.563% 15/06/2048	USD	100 000	116 685	0,06

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2.6% 16/05/2022	USD	150 000	152 477	0,07
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	150 000	157 612	0,08
Bristol-Myers Squibb Co., Reg. S 3.25% 20/02/2023	USD	99 000	102 566	0,05
Cigna Corp., 144A 3% 15/07/2023	USD	104 000	106 420	0,05
Gilead Sciences, Inc. 3.25% 01/09/2022	USD	102 000	105 331	0,05
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	200 000	208 277	0,10
			1 054 705	0,51
Przemysł				
CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	200 000	225 503	0,11
Rolls-Royce plc, 144A 2.375% 14/10/2020	USD	200 000	200 206	0,10
			425 709	0,21
Technologia informacyjna				
Apple, Inc. 2.05% 11/09/2026	USD	200 000	198 559	0,10
Apple, Inc. 3% 13/11/2027	USD	200 000	210 285	0,10
Fiserv, Inc. 3.5% 01/07/2029	USD	200 000	210 738	0,10
Intel Corp. 3.1% 29/07/2022	USD	102 000	105 296	0,05
Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	USD	200 000	207 711	0,10
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	150 000	178 071	0,09
			1 110 660	0,54
Materiały				
Air Liquide Finance SA, 144A 2.25% 27/09/2023	USD	300 000	300 866	0,15
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	300 000	349 347	0,17
			650 213	0,32

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028	USD	100 000	105 372	0,05
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	300 000	334 415	0,17
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 14/09/2023	USD	200 000	211 980	0,10
			651 767	0,32
Obligacje łącznie			134 372 034	65,41
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			134 372 034	65,41
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	309 976	18 506 286	9,00
			18 506 286	9,00
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
			18 506 286	9,00
Fundusze notowane na giełdzie				
Fundusze inwestycyjne				
iShares Physical Gold Fund	USD	302 605	9 010 064	4,39
			9 010 064	4,39
Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem				
			9 010 064	4,39
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			27 516 350	13,39
Inwestycje ogółem				
			193 028 526	93,96
Środki pieniężne				
			8 457 522	4,12
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			3 942 753	1,92
Aktywa netto ogółem				
			205 428 801	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	30 540 767	USD	33 877 345	08-01-2020 r.	State Street	455 002	0,22
EUR	228 807	USD	252 924	08-01-2020 r.	UBS	4 289	-
MYR	1 064 000	USD	255 156	23-01-2020 r.	Barclays	4 728	-
MYR	8 740 000	USD	2 091 087	23-01-2020 r.	Morgan Stanley	43 673	0,02
AUD	3 774 000	USD	2 573 459	03-02-2020 r.	BNP Paribas	79 649	0,04
AUD	872 000	USD	598 441	03-02-2020 r.	Citibank	14 572	0,01
AUD	776 000	USD	529 380	03-02-2020 r.	State Street	16 145	0,01
CAD	826 000	USD	627 455	03-02-2020 r.	Citibank	8 368	-
CAD	3 369 000	USD	2 552 559	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	40 766	0,02
CAD	218 000	USD	164 382	03-02-2020 r.	RBC	3 426	-
CAD	5 904 000	USD	4 447 243	03-02-2020 r.	State Street	97 425	0,05
CHF	145 000	USD	145 895	03-02-2020 r.	State Street	4 708	-
COP	1 504 000 000	USD	426 256	03-02-2020 r.	Bank of America	34 397	0,02
COP	18 245 560 000	USD	5 289 963	03-02-2020 r.	BNP Paribas	298 378	0,15
COP	3 655 000 000	USD	1 062 178	03-02-2020 r.	Citibank	57 294	0,03
COP	2 331 000 000	USD	672 339	03-02-2020 r.	HSBC	41 611	0,02
CZK	64 753 000	USD	2 808 423	03-02-2020 r.	BNP Paribas	55 607	0,03
CZK	15 430 000	USD	674 165	03-02-2020 r.	Citibank	8 305	-
CZK	10 222 000	USD	443 812	03-02-2020 r.	State Street	8 308	-
EUR	3 202 814	JPY	385 900 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	43 924	0,02
EUR	397 190	JPY	47 700 000	03-02-2020 r.	State Street	6 893	-
EUR	17 072 701	USD	19 114 483	03-02-2020 r.	BNP Paribas	110 223	0,05
EUR	4 134 000	USD	4 616 488	03-02-2020 r.	UBS	38 601	0,02
GBP	197 000	USD	254 211	03-02-2020 r.	State Street	6 369	-
HKD	408 000	USD	52 079	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	301	-
HKD	464 000	USD	59 362	03-02-2020 r.	HSBC	207	-
HUF	122 200 000	USD	411 307	03-02-2020 r.	Citibank	4 702	-
HUF	5 210 000	USD	17 092	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	645	-
HUF	138 700 000	USD	462 817	03-02-2020 r.	State Street	9 364	0,01
HUF	824 050 000	USD	2 736 229	03-02-2020 r.	UBS	69 109	0,03
IDR	7 631 000 000	USD	536 858	03-02-2020 r.	Barclays	13 727	0,01
IDR	62 780 600 000	USD	4 422 695	03-02-2020 r.	BNP Paribas	106 988	0,05
IDR	14 993 000 000	USD	1 065 575	03-02-2020 r.	Citibank	16 185	0,01
IDR	3 175 000 000	USD	223 371	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	5 708	-
INR	15 540 000	USD	214 668	03-02-2020 r.	Barclays	2 777	-
INR	18 130 000	USD	253 073	03-02-2020 r.	Citibank	613	-
INR	5 340 000	USD	73 972	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	748	-
INR	119 028 000	USD	1 646 034	03-02-2020 r.	UBS	19 477	0,01
JPY	42 700 000	USD	392 671	03-02-2020 r.	State Street	1 532	-
KRW	70 500 000	USD	60 544	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	581	-
PHP	142 200 000	USD	2 789 056	03-02-2020 r.	ANZ	13 216	0,01
PHP	41 660 000	USD	818 468	03-02-2020 r.	Citibank	2 507	-
PHP	176 580 000	USD	3 460 647	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	19 136	0,01
PLN	2 676 000	USD	696 291	03-02-2020 r.	Citibank	10 518	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
PLN	10 756 000	USD	2 774 495	03-02-2020 r.	Deutsche Bank	66 471	0,03
PLN	1 690 000	USD	435 718	03-02-2020 r.	State Street	10 659	0,01
RUB	14 800 000	USD	228 819	03-02-2020 r.	Bank of America	8 474	-
RUB	330 494 000	USD	5 139 344	03-02-2020 r.	Citibank	159 558	0,08
RUB	32 690 000	USD	505 881	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	18 247	0,01
SEK	63 000	USD	6 561	03-02-2020 r.	State Street	226	-
TWD	5 685 000	USD	187 717	03-02-2020 r.	BNP Paribas	2 607	-
TWD	19 170 000	USD	633 966	03-02-2020 r.	Citibank	7 813	-
TWD	1 245 000	USD	41 031	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	650	-
TWD	90 830 000	USD	2 999 032	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	41 801	0,02
USD	332 388	GBP	249 000	03-02-2020 r.	Citibank	3 025	-
USD	358 837	HUF	105 400 000	03-02-2020 r.	Citibank	20	-
USD	4 560 929	ILS	15 736 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	1 677	-
USD	213 197	INR	15 150 000	03-02-2020 r.	Citibank	1 209	-
USD	6 053 753	JPY	655 326 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	3 827	-
USD	1 063 462	JPY	114 932 000	03-02-2020 r.	State Street	2 418	-
ZAR	61 977 000	USD	4 162 069	03-02-2020 r.	BNP Paribas	240 529	0,12
ZAR	5 877 000	USD	399 480	03-02-2020 r.	Citibank	17 999	0,01
ZAR	9 892 000	USD	661 661	03-02-2020 r.	State Street	41 027	0,02
BRL	1 164 000	USD	275 764	04-02-2020 r.	Bank of America	13 480	0,01
BRL	23 795 000	USD	5 603 433	04-02-2020 r.	Citibank	309 421	0,15
MXN	18 306 000	USD	943 241	04-02-2020 r.	Citibank	20 536	0,01
MXN	85 063 000	USD	4 358 071	04-02-2020 r.	Goldman Sachs	120 338	0,06
MXN	17 135 000	USD	868 565	04-02-2020 r.	State Street	33 561	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 906 275	1,41
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	3 668 125	USD	4 089 651	31-01-2020 r.	HSBC	40 051	0,02
GBP	108 973 557	USD	142 283 333	31-01-2020 r.	HSBC	1 848 279	0,90
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 888 330	0,92
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						4 794 605	2,33
USD	42 592 858	EUR	38 398 245	08-01-2020 r.	State Street	(572 459)	(0,28)
USD	1 763 722	GBP	1 369 723	08-01-2020 r.	Standard Chartered	(46 674)	(0,02)
HUF	69 100 000	USD	235 253	03-02-2020 r.	Citibank	(13)	-
INR	9 820 000	USD	138 191	03-02-2020 r.	Citibank	(784)	-
JPY	433 600 000	EUR	3 608 467	03-02-2020 r.	RBC	(60 346)	(0,03)
PHP	23 650 000	USD	467 539	03-02-2020 r.	Citibank	(1 479)	-
USD	26 143	AUD	38 000	03-02-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(571)	-
USD	715 617	AUD	1 043 000	03-02-2020 r.	Citibank	(17 608)	(0,01)
USD	3 764 452	AUD	5 519 000	03-02-2020 r.	State Street	(115 385)	(0,06)
USD	589 206	CAD	782 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(12 747)	(0,01)
USD	2 326 353	CAD	3 062 000	03-02-2020 r.	Citibank	(30 655)	(0,02)
USD	13 446 205	CAD	17 747 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(214 743)	(0,11)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	1 655 390	CAD	2 200 000	03-02-2020 r.	State Street	(38 084)	(0,02)
USD	4 819 399	CHF	4 752 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(116 237)	(0,06)
USD	1 141 468	CHF	1 122 000	03-02-2020 r.	Citibank	(23 890)	(0,01)
USD	31 226	CHF	31 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(972)	-
USD	757 924	CHF	747 000	03-02-2020 r.	State Street	(17 943)	(0,01)
USD	52 813	COP	184 000 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(3 544)	-
USD	2 256	CZK	52 000	03-02-2020 r.	Citibank	(44)	-
USD	2 403	CZK	55 000	03-02-2020 r.	Deutsche Bank	(30)	-
USD	850 809	EUR	762 000	03-02-2020 r.	Citibank	(7 240)	-
USD	111 583	EUR	100 000	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	(1 022)	-
USD	8 853	EUR	8 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(155)	-
USD	616 038	EUR	554 000	03-02-2020 r.	State Street	(7 794)	-
USD	22 678 211	EUR	20 390 701	03-02-2020 r.	UBS	(282 728)	(0,14)
USD	507 795	GBP	386 000	03-02-2020 r.	Citibank	(2 783)	-
USD	1 171 924	GBP	903 000	03-02-2020 r.	Standard Chartered	(22 512)	(0,01)
USD	3 437 140	GBP	2 663 000	03-02-2020 r.	State Street	(85 321)	(0,04)
USD	33 454	HKD	262 000	03-02-2020 r.	Citibank	(182)	-
USD	16 531	HKD	129 000	03-02-2020 r.	HSBC	(30)	-
USD	32 032	HKD	251 000	03-02-2020 r.	State Street	(192)	-
USD	207 113	HKD	1 623 000	03-02-2020 r.	UBS	(1 250)	-
USD	627 731	HUF	186 500 000	03-02-2020 r.	Citibank	(7 176)	-
USD	2 867 701	HUF	874 147 000	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	(108 183)	(0,05)
USD	362 037	HUF	108 400 000	03-02-2020 r.	State Street	(6 992)	-
USD	1 641 734	HUF	494 429 000	03-02-2020 r.	UBS	(41 465)	(0,02)
USD	1 127 960	ILS	3 903 000	03-02-2020 r.	Citibank	(2 872)	-
USD	622 286	ILS	2 158 000	03-02-2020 r.	State Street	(2 960)	-
USD	331 257	INR	23 980 000	03-02-2020 r.	Barclays	(4 286)	-
USD	390 707	INR	27 990 000	03-02-2020 r.	Citibank	(946)	-
USD	114 006	INR	8 230 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(1 153)	-
USD	2 540 242	INR	183 690 000	03-02-2020 r.	UBS	(30 058)	(0,02)
USD	1 438 052	JPY	156 380 000	03-02-2020 r.	Citibank	(5 638)	-
USD	92 995	JPY	10 150 000	03-02-2020 r.	State Street	(709)	-
USD	56 070	KRW	65 290 000	03-02-2020 r.	Barclays	(537)	-
USD	64 400	KRW	75 400 000	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	(972)	-
USD	14 138	NZD	22 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(718)	-
USD	1 235 723	NZD	1 884 000	03-02-2020 r.	Citibank	(36 546)	(0,02)
USD	5 412 545	NZD	8 434 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(282 950)	(0,14)
USD	718 252	NZD	1 114 000	03-02-2020 r.	State Street	(34 034)	(0,02)
USD	5 267 910	SEK	50 321 000	03-02-2020 r.	Citibank	(153 579)	(0,08)
USD	610 494	SEK	5 853 000	03-02-2020 r.	State Street	(20 097)	(0,01)
USD	8 060	SGD	11 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(122)	-
USD	615 205	SGD	835 000	03-02-2020 r.	Citibank	(5 881)	-
USD	414 100	SGD	564 000	03-02-2020 r.	State Street	(5 413)	-
USD	2 585 097	SGD	3 514 000	03-02-2020 r.	UBS	(28 675)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	628 251	THB	19 040 000	03-02-2020 r.	Citibank	(12 744)	(0,01)
USD	2 576 305	THB	77 807 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(43 118)	(0,02)
USD	420 904	THB	12 720 000	03-02-2020 r.	State Street	(7 323)	-
USD	410 737	TWD	12 420 000	03-02-2020 r.	Citibank	(5 063)	-
USD	104 546	TWD	3 139 000	03-02-2020 r.	Goldman Sachs	(542)	-
USD	1 943 408	TWD	58 859 000	03-02-2020 r.	Morgan Stanley	(27 090)	(0,01)
USD	2 739 658	ZAR	40 796 000	03-02-2020 r.	BNP Paribas	(158 327)	(0,08)
USD	665 446	ZAR	9 790 000	03-02-2020 r.	Citibank	(29 996)	(0,02)
USD	2 862 022	ZAR	42 820 000	03-02-2020 r.	J.P. Morgan	(179 740)	(0,09)
USD	489 075	ZAR	7 301 000	03-02-2020 r.	State Street	(29 559)	(0,02)
USD	142 167	BRL	606 000	04-02-2020 r.	J.P. Morgan	(8 419)	-
USD	8 219	MXN	157 000	04-02-2020 r.	Citibank	(47)	-
USD	79 110	MXN	1 544 000	04-02-2020 r.	HSBC	(2 178)	-
USD	27 317	MXN	538 000	04-02-2020 r.	State Street	(1 008)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 972 533)	(1,45)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	324 863	EUR	292 097	31-01-2020 r.	HSBC	(3 990)	-
USD	13 391	GBP	10 196	31-01-2020 r.	HSBC	(94)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(4 084)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 976 617)	(1,45)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 817 988	0,88

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	(322)	AUD	614 400	0,30
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	(86)	CAD	106 531	0,05
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	151	EUR	28 653	0,02
FTSE 100 Index, 20/03/2020	12	GBP	46 947	0,02
Hang Seng Mini Index, 30/01/2020	3	HKD	1 062	-
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	177	USD	418 510	0,20
MSCI World Index, 20/03/2020	245	USD	388 820	0,19
MSCI World Value Index, 20/03/2020	63	USD	78 054	0,04
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	8	USD	36 269	0,02
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	114	USD	104 038	0,05
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	65	USD	177 495	0,09
TOPIX Mini Index, 12/03/2020	103	JPY	572	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			2 001 351	0,98
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	40	AUD	(74 199)	(0,04)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures (ciąg dalszy)

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
CAC 40 10 Euro Index, 17/01/2020	(62)	EUR	(13 366)	(0,01)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	17	CAD	(20 672)	(0,01)
DAX Index, 20/03/2020	11	EUR	(81 237)	(0,04)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	5	EUR	(32 748)	(0,01)
Euro-Bund, 06/03/2020	135	EUR	(327 803)	(0,16)
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2020	33	JPY	(12 810)	(0,01)
Long Gilt, 27/03/2020	76	GBP	(112 364)	(0,05)
OMXS30 Index, 17/01/2020	86	SEK	(7 352)	-
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(51)	USD	(179 710)	(0,09)
SPI 200 Index, 19/03/2020	19	AUD	(41 389)	(0,02)
TOPIX Index, 12/03/2020	28	JPY	(18 433)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2020	118	USD	(122 863)	(0,06)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	65	USD	(104 889)	(0,05)
US Long Bond, 20/03/2020	14	USD	(35 062)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(1 184 897)	(0,58)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			816 454	0,40

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca odsetki + spread = 1,135% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji australijskich	HSBC	501 510	AUD	22-sty-2020	4 997
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji: Akcje amerykańskie	HSBC	49 026	AUD	22-sty-2020	(370)
Akcje australijskie	HSBC	377 459	AUD	22-sty-2020	(3 702)
Otrzymuje odsetki + spread = 0,535% Wypłaca odsetki + spread = 1,05% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji australijskich	J.P. Morgan	570 487	AUD	22-cze-2020	(3 821)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji: Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	46 229	AUD	22-cze-2020	(23)
Akcje australijskie	J.P. Morgan	142 296	AUD	22-cze-2020	1 749
Otrzymuje odsetki + spread = (0,45)% Wypłaca odsetki + spread = 2,23% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji kanadyjskich	HSBC	112 510	CAD	22-sty-2020	3 625
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji: Akcje kanadyjskie	HSBC	633 953	CAD	22-sty-2020	(28 249)
Akcje zambijskie	HSBC	67 577	CAD	22-sty-2020	1 262
Otrzymuje odsetki + spread = 1,73% Wypłaca odsetki + spread = 2% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji: Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	51 998	CAD	22-cze-2020	294

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje kanadyjskie	J.P. Morgan	116 012	CAD	22-cze-2020	(2 267)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich otrzymuje odsetki + spread = (1,1566)%	HSBC	87 896	CHF	22-sty-2020	(1 529)
Wypłata odsetki + spread = (0,5608)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich	J.P. Morgan	53 530	CHF	22-cze-2020	1 796
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich otrzymuje odsetki + spread = (1,0608%)	J.P. Morgan	110 764	CHF	22-cze-2020	(1 146)
Wypłata odsetki + spread = (0,12)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich	HSBC	1 293 963	DKK	22-sty-2020	3 258
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich otrzymuje odsetki + spread = (0,82)%	HSBC	701 300	DKK	22-sty-2020	(1 480)
Wypłata odsetki + spread = (0,445)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich	J.P. Morgan	837 603	DKK	22-cze-2020	2 076
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich otrzymuje odsetki + spread = 0,945%	J.P. Morgan	226 100	DKK	22-cze-2020	495
Wypłata odsetki + spread = (0,151)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	HSBC	48 215	EUR	22-sty-2020	1 512
Akcje holenderskie	HSBC	53 103	EUR	22-sty-2020	1 810
Akcje fińskie	HSBC	1 202	EUR	22-sty-2020	25
Akcje francuskie	HSBC	88 911	EUR	22-sty-2020	288
Akcje niemieckie	HSBC	191 091	EUR	22-sty-2020	920
Akcje włoskie	HSBC	71 608	EUR	22-sty-2020	947
Akcje portugalskie	HSBC	66 090	EUR	22-sty-2020	3 262
Akcje hiszpańskie	HSBC	95 799	EUR	22-sty-2020	198
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje holenderskie	HSBC	14 853	EUR	22-sty-2020	198
Akcje fińskie	HSBC	21 677	EUR	22-sty-2020	(1 168)
Akcje francuskie	HSBC	151 761	EUR	22-sty-2020	(8 534)
Akcje niemieckie	HSBC	106 879	EUR	22-sty-2020	(4 426)
Akcje włoskie	HSBC	67 841	EUR	22-sty-2020	(1 958)
Akcje hiszpańskie	HSBC	137 972	EUR	22-sty-2020	(2 136)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,701)%					
Wypłata odsetki + spread = (0,214)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	J.P. Morgan	5 770	EUR	22-cze-2020	53
Akcje belgijskie	J.P. Morgan	57 211	EUR	22-cze-2020	505
Akcje holenderskie	J.P. Morgan	81 756	EUR	22-cze-2020	(1 017)
Akcje fińskie	J.P. Morgan	86 765	EUR	22-cze-2020	1 644
Akcje francuskie	J.P. Morgan	105 388	EUR	22-cze-2020	(340)
Akcje niemieckie	J.P. Morgan	154 111	EUR	22-cze-2020	(1 115)
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	23 411	EUR	22-cze-2020	279
Akcje włoskie	J.P. Morgan	117 498	EUR	22-cze-2020	(2 141)
Akcje portugalskie	J.P. Morgan	9 650	EUR	22-cze-2020	278
Akcje hiszpańskie	J.P. Morgan	27 590	EUR	22-cze-2020	(409)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje belgijskie	J.P. Morgan	58 128	EUR	22-cze-2020	(887)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje holenderskie	J.P. Morgan	155 140	EUR	22-cze-2020	2 203
Akcje fińskie	J.P. Morgan	161 516	EUR	22-cze-2020	370
Akcje francuskie	J.P. Morgan	309 410	EUR	22-cze-2020	(2 937)
Akcje niemieckie	J.P. Morgan	435 741	EUR	22-cze-2020	(2 534)
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	74 586	EUR	22-cze-2020	(1 001)
Akcje włoskie	J.P. Morgan	141 213	EUR	22-cze-2020	2 922
Akcje hiszpańskie	J.P. Morgan	121 936	EUR	22-cze-2020	(1 095)
Otrzymuje odsetki + spread = 0,714%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,9596% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	HSBC	254 691	GBP	22-sty-2020	18 827
Akcje rosyjskie	HSBC	13 906	GBP	22-sty-2020	1 970
Akcje południowoafrykańskie	HSBC	17 867	GBP	22-sty-2020	1 063
Akcje szwajcarskie	HSBC	39 491	GBP	22-sty-2020	4 296
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji brytyjskich otrzymuje odsetki + spread = 0,4596%					
	HSBC	179 318	GBP	22-sty-2020	(12 979)
Wypłaca odsetki + spread = 0,96% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	J.P. Morgan	48 931	GBP	22-cze-2020	(273)
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	219 394	GBP	22-cze-2020	5 988
Akcje chilijskie	J.P. Morgan	14 830	GBP	22-cze-2020	(201)
Akcje rosyjskie	J.P. Morgan	34 418	GBP	22-cze-2020	(750)
Akcje szwajcarskie	J.P. Morgan	25 927	GBP	22-cze-2020	1 093
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	278 058	GBP	22-cze-2020	(4 141)
Akcje meksykańskie	J.P. Morgan	17 503	GBP	22-cze-2020	(2 174)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,46)%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,7368% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	2 926 545	HKD	22-sty-2020	33 138
Akcje hongkońskie	HSBC	272 530	HKD	22-sty-2020	(78)
Akcje z Makau	HSBC	917 448	HKD	22-sty-2020	14 405
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	4 765 400	HKD	22-sty-2020	(45 988)
Akcje hongkońskie	HSBC	684 083	HKD	22-sty-2020	(3 727)
Otrzymuje odsetki + spread = 2,2368%					
Wypłaca odsetki + spread = 3,0436% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	J.P. Morgan	2 696 096	HKD	22-cze-2020	7 913
Akcje hongkońskie	J.P. Morgan	809 795	HKD	22-cze-2020	1 186
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	J.P. Morgan	1 242 822	HKD	22-cze-2020	(162)
Akcje hongkońskie	J.P. Morgan	217 980	HKD	22-cze-2020	(755)
Otrzymuje odsetki + spread = (1,2436)%					
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich otrzymuje odsetki + spread = 0,454%					
	J.P. Morgan	390 513	ILS	22-cze-2020	1 444
Wypłaca odsetki + spread = 0,065% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich					
	HSBC	170 621 878	JPY	23-sty-2020	(7 046)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich otrzymuje odsetki + spread = (0,435)%	HSBC	216 554 920	JPY	23-sty-2020	(27 415)
Wypłata odsetki + spread = 0,1477% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich	J.P. Morgan	86 463 941	JPY	22-cze-2020	(5 982)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich otrzymuje odsetki + spread = 0,8523%	J.P. Morgan	73 914 964	JPY	22-cze-2020	6 175
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich otrzymuje odsetki + spread = 1,33%	HSBC	224 744	NOK	22-sty-2020	(1 506)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich otrzymuje odsetki + spread = (1,89)%	J.P. Morgan	788 806	NOK	22-cze-2020	(788)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji nowozelandzkich otrzymuje odsetki + spread = (0,93%)	HSBC	45 396	NZD	22-sty-2020	780
Wypłata odsetki + spread = 2,13% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich	HSBC	151 855	PLN	22-sty-2020	1 658
Wypłata odsetki + spread = 1,51% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich	J.P. Morgan	59 056	PLN	22-cze-2020	487
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich otrzymuje odsetki + spread = (0,56)%	J.P. Morgan	93 015	PLN	22-cze-2020	(1 107)
Wypłata odsetki + spread = 0,149% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji	HSBC	1 372 876	SEK	22-sty-2020	5 287
Wypłata odsetki + spread = (0,002)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich	J.P. Morgan	1 778 331	SEK	22-cze-2020	(2 830)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich otrzymuje odsetki + spread = 0,502%	J.P. Morgan	215 550	SEK	22-cze-2020	345
Wypłata odsetki + spread = 2,0463% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich	HSBC	78 957	SGD	23-sty-2020	642
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich otrzymuje odsetki + spread = 1,4963%	HSBC	50 640	SGD	23-sty-2020	(1 962)
Wypłata odsetki + spread = 2,05% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich	J.P. Morgan	50 501	SGD	22-cze-2020	888
Wypłata odsetki + spread = 2,2176% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	1 800 325	USD	14-gru-2020	42 574
Akcje argentyńskie	HSBC	7 573	USD	14-gru-2020	1 207
Akcje brazylijskie	HSBC	155 255	USD	14-gru-2020	14 840
Akcje brytyjskie	HSBC	1 597	USD	14-gru-2020	77
Akcje chińskie	HSBC	64 785	USD	14-gru-2020	2 265
Akcje irlandzkie	HSBC	47 422	USD	14-gru-2020	445
Akcje izraelskie	HSBC	20 519	USD	14-gru-2020	(204)
Akcje meksykańskie	HSBC	28 798	USD	14-gru-2020	5 805
Akcje rosyjskie	HSBC	45 154	USD	14-gru-2020	1 874
Akcje południowokoreańskie	HSBC	167 011	USD	14-gru-2020	14 925
Akcje tajwańskie	HSBC	202 330	USD	14-gru-2020	19 992
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	2 081 730	USD	14-gru-2020	(63 650)
Akcje argentyńskie	HSBC	37 547	USD	14-gru-2020	(545)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje brazylijskie	HSBC	183 634	USD	14-gru-2020	(15 321)
Akcje chińskie	HSBC	207 504	USD	14-gru-2020	(12 180)
Akcje czeskie	HSBC	17 758	USD	14-gru-2020	(445)
Akcje południowokoreańskie	HSBC	223 975	USD	14-gru-2020	(19 053)
Akcje tajwańskie	HSBC	362 094	USD	14-gru-2020	(14 795)
Otrzymuje odsetki + spread = 1,9676%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,04% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	1 232 326	USD	22-cze-2020	7 176
Akcje argentyńskie	J.P. Morgan	52 047	USD	22-cze-2020	5 223
Akcje brazylijskie	J.P. Morgan	120 503	USD	22-cze-2020	3 120
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	51 377	USD	22-cze-2020	807
Akcje chińskie	J.P. Morgan	83 001	USD	22-cze-2020	(1 795)
Akcje meksykańskie	J.P. Morgan	81 206	USD	22-cze-2020	(4 058)
Akcje południowokoreańskie	J.P. Morgan	113 278	USD	22-cze-2020	3 450
Akcje tajwańskie	J.P. Morgan	92 643	USD	22-cze-2020	2 396
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	J.P. Morgan	879 350	USD	22-cze-2020	(14 498)
Akcje argentyńskie	J.P. Morgan	50 750	USD	22-cze-2020	(3 826)
Akcje brazylijskie	J.P. Morgan	19 290	USD	22-cze-2020	70
Akcje chińskie	J.P. Morgan	12 669	USD	22-cze-2020	(146)
Akcje południowokoreańskie	J.P. Morgan	1 020	USD	22-cze-2020	(8)
Akcje tajwańskie	J.P. Morgan	47 095	USD	22-cze-2020	258
Otrzymuje odsetki + spread = 1,835%					
Wypłaca stałą stopę 0,08%, 1 miesiąc otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index					
	J.P. Morgan	230 795	USD	09-sty-2020	10 838
Wypłaca stałą stopę 0,07%, 2 miesiące otrzymuje stopę 2 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index					
	J.P. Morgan	405 515	USD	09-sty-2020	10 132
Wypłaca stałą stopę 0,07%, 3 miesiące otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index					
	J.P. Morgan	667 405	USD	09-sty-2020	36 005
Wypłaca odsetki + spread = 7,44% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji południowoafrykańskich					
	HSBC	2 412 380	ZAR	23-sty-2020	5 679
Wypłaca odsetki + spread = 7,133% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji południowoafrykańskich					
	J.P. Morgan	1 998 720	ZAR	22-cze-2020	(1 661)
				USD	(12 625)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Beta

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
Dutch Treasury Certificate 0% 31/01/2020	EUR	1 000 000	1 124 403	8,99
Germany Treasury Bill 0% 08/04/2020	EUR	1 000 000	1 125 802	9,01
			2 250 205	18,00
Obligacje łącznie			2 250 205	18,00
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			2 250 205	18,00

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje				
Sektor usług finansowych				
UK Treasury Bill 0% 09/03/2020	GBP	800 000	1 055 726	8,44
UK Treasury Bill 0% 11/05/2020	GBP	800 000	1 054 343	8,43
UK Treasury Bill 0% 01/06/2020	GBP	800 000	1 053 911	8,43
US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	1 250 000	1 243 582	9,95

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
US Treasury Bill 0% 21/05/2020	USD	1 250 000	1 242 518	9,94
US Treasury Bill 0% 18/06/2020	USD	1 250 000	1 240 889	9,92
			6 890 969	55,11
Obligacje łącznie			6 890 969	55,11
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			6 890 969	55,11

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS

Fundusze inwestycyjne

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus - Class I Acc	GBP	9 508	1 526 046	12,21
			1 526 046	12,21

Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			1 526 046	12,21
Inwestycje ogółem			10 667 220	85,32
Środki pieniężne			1 962 826	15,70
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(127 350)	(1,02)
Aktywa netto ogółem			12 502 696	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	96 000	USD	65 724	15-01-2020 r.	Bank of America	1 731	0,01
AUD	783 000	USD	540 149	15-01-2020 r.	Citibank	10 030	0,08
AUD	1 184 000	USD	815 055	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	16 888	0,14
AUD	27 000	USD	18 331	15-01-2020 r.	State Street	640	0,01
CAD	91 000	USD	68 399	15-01-2020 r.	Bank of America	1 643	0,01
CAD	1 688 000	USD	1 280 952	15-01-2020 r.	Citibank	18 280	0,15
CAD	4 400 000	USD	3 352 243	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	34 379	0,28
CAD	102 000	USD	76 696	15-01-2020 r.	RBC	1 812	0,01
CHF	454 000	USD	463 393	15-01-2020 r.	Citibank	7 494	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Beta

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
CHF	57 000	USD	57 353	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	1 767	0,01
CHF	61 000	USD	61 361	15-01-2020 r.	Morgan Stanley	1 908	0,02
CLP	135 200 000	USD	175 916	15-01-2020 r.	Citibank	4 323	0,03
COP	5 338 960 000	USD	1 596 627	15-01-2020 r.	Citibank	39 834	0,32
COP	830 000 000	USD	235 780	15-01-2020 r.	Goldman Sachs	18 626	0,15
COP	279 900 000	USD	79 498	15-01-2020 r.	Morgan Stanley	6 295	0,05
CZK	24 084 000	USD	1 046 711	15-01-2020 r.	Citibank	18 482	0,15
CZK	578 000	USD	25 111	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	452	-
EUR	86 000	USD	96 015	15-01-2020 r.	Citibank	706	0,01
EUR	8 000 000	USD	8 927 174	15-01-2020 r.	State Street	70 072	0,56
GBP	52 000	USD	66 953	15-01-2020 r.	Bank of America	1 791	0,01
GBP	417 000	USD	549 143	15-01-2020 r.	Citibank	2 131	0,02
GBP	2 402 098	USD	3 169 270	15-01-2020 r.	HSBC	6 301	0,05
HUF	428 100 000	USD	1 441 191	15-01-2020 r.	Citibank	14 757	0,12
HUF	81 710 000	USD	272 661	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	5 231	0,04
IDR	1 054 000 000	USD	74 326	15-01-2020 r.	BNP Paribas	1 830	0,01
IDR	1 267 000 000	USD	89 339	15-01-2020 r.	Goldman Sachs	2 208	0,02
IDR	17 345 400 000	USD	1 231 568	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	21 724	0,17
IDR	3 200 000 000	USD	225 683	15-01-2020 r.	Morgan Stanley	5 533	0,04
ILS	2 931 000	USD	843 154	15-01-2020 r.	Citibank	5 204	0,04
INR	11 160 000	USD	154 961	15-01-2020 r.	Bank of America	1 501	0,01
INR	2 978 000	USD	41 439	15-01-2020 r.	Barclays	312	-
INR	29 781 000	USD	416 587	15-01-2020 r.	BNP Paribas	941	0,01
INR	4 220 000	USD	58 781	15-01-2020 r.	Deutsche Bank Canadian	384	-
JPY	7 150 000	USD	65 770	15-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	168	-
JPY	2 667 000	USD	24 561	15-01-2020 r.	State Street	34	-
KRW	96 996 000	USD	81 768	15-01-2020 r.	Bank of America	2 299	0,02
KRW	187 100 000	USD	157 833	15-01-2020 r.	Citibank	4 327	0,03
KRW	57 200 000	USD	47 944	15-01-2020 r.	Standard Chartered Canadian	1 631	0,01
MXN	1 429 000	USD	74 519	15-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	966	0,01
MXN	5 323 000	USD	270 163	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	11 019	0,09
MXN	1 858 000	USD	94 171	15-01-2020 r.	RBC	3 976	0,03
MXN	25 028 000	USD	1 295 435	15-01-2020 r.	State Street	26 642	0,21
MYR	912 000	USD	220 059	15-01-2020 r.	Morgan Stanley	2 750	0,02
NZD	149 000	USD	95 728	15-01-2020 r.	BNP Paribas	4 863	0,04
NZD	1 384 000	USD	912 514	15-01-2020 r.	Citibank	21 827	0,17
NZD	197 000	USD	126 306	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	6 689	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Beta

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
PHP	15 440 000	USD	301 627	15-01-2020 r.	Bank of America	2 816	0,02
PHP	34 800 000	USD	683 023	15-01-2020 r.	Morgan Stanley	3 158	0,03
PLN	622 000	USD	161 762	15-01-2020 r.	Citibank	2 518	0,02
PLN	3 171 000	USD	823 232	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	14 279	0,11
PLN	842 000	USD	217 719	15-01-2020 r.	State Street	4 667	0,04
RUB	15 270 000	USD	236 729	15-01-2020 r.	Goldman Sachs	8 704	0,07
RUB	73 508 000	USD	1 144 512	15-01-2020 r.	Standard Chartered	36 974	0,30
SEK	4 400 000	USD	469 950	15-01-2020 r.	Citibank	3 650	0,03
SEK	544 000	USD	56 797	15-01-2020 r.	Standard Chartered	1 757	0,01
SEK	649 000	USD	67 528	15-01-2020 r.	State Street	2 328	0,02
SGD	79 000	USD	57 839	15-01-2020 r.	Bank of America	915	0,01
SGD	78 000	USD	57 141	15-01-2020 r.	BNP Paribas	869	0,01
SGD	496 000	USD	365 511	15-01-2020 r.	Citibank	3 375	0,03
THB	1 727 000	USD	57 158	15-01-2020 r.	BNP Paribas	971	0,01
THB	10 930 000	USD	362 312	15-01-2020 r.	Citibank	5 584	0,04
THB	1 803 000	USD	59 700	15-01-2020 r.	UBS	987	0,01
TWD	2 898 000	USD	95 970	15-01-2020 r.	Citibank	893	0,01
TWD	1 242 000	USD	40 853	15-01-2020 r.	Goldman Sachs	660	0,01
TWD	29 171 000	USD	967 048	15-01-2020 r.	Standard Chartered	7 966	0,06
TWD	2 112 000	USD	69 332	15-01-2020 r.	UBS	1 260	0,01
USD	259 234	CLP	192 100 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	3 139	0,03
USD	263 222	INR	18 690 000	15-01-2020 r.	Citibank	1 189	0,01
USD	73 495	JPY	7 960 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	87	-
USD	225 928	JPY	24 470 000	15-01-2020 r.	State Street	264	-
USD	331 156	KRW	381 942 000	15-01-2020 r.	Barclays	127	-
ZAR	7 770 000	USD	528 285	15-01-2020 r.	Citibank	25 141	0,20
ZAR	1 942 000	USD	131 007	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	7 314	0,06
ZAR	14 553 000	USD	978 413	15-01-2020 r.	HSBC	58 139	0,47
ZAR	3 725 000	USD	251 244	15-01-2020 r.	State Street	14 073	0,11
BRL	313 000	USD	74 271	04-02-2020 r.	BNP Paribas	3 507	0,03
BRL	3 485 000	USD	817 749	04-02-2020 r.	Citibank	48 244	0,39
BRL	309 000	USD	73 315	04-02-2020 r.	Deutsche Bank	3 469	0,03
BRL	246 000	USD	58 562	04-02-2020 r.	Bank Goldman Sachs	2 567	0,02
BRL	418 000	USD	101 243	04-02-2020 r.	HSBC	2 627	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						686 619	5,49
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	9 288 777	USD	12 128 087	31-01-2020 r.	HSBC	157 521	1,26
SGD	14 241	USD	10 512	31-01-2020 r.	HSBC	81	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Beta

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						157 602	1,26
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						844 221	6,75
GBP	3 202 005	USD	4 286 334	15-01-2020 r.	State Street	(53 285)	(0,43)
ILS	238 000	USD	68 996	15-01-2020 r.	UBS	(108)	-
INR	26 320 000	USD	370 680	15-01-2020 r.	Citibank	(1 674)	(0,01)
JPY	68 420 000	USD	631 768	15-01-2020 r.	Citibank	(797)	(0,01)
PHP	42 100 000	USD	831 883	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(1 762)	(0,01)
USD	219 758	AUD	321 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(5 794)	(0,05)
USD	367 687	AUD	533 000	15-01-2020 r.	Citibank	(6 827)	(0,05)
USD	889 067	AUD	1 291 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(18 060)	(0,14)
USD	50 241	AUD	74 000	15-01-2020 r.	State Street	(1 755)	(0,01)
USD	223 249	CAD	297 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(5 348)	(0,04)
USD	415 311	CAD	548 000	15-01-2020 r.	Citibank	(6 477)	(0,05)
USD	3 342 942	CAD	4 400 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(43 680)	(0,35)
USD	57 146	CAD	76 000	15-01-2020 r.	RBC	(1 350)	(0,01)
USD	817 428	CAD	1 077 000	15-01-2020 r.	State Street	(11 525)	(0,09)
USD	751 785	CHF	743 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(18 850)	(0,15)
USD	139 214	CHF	137 000	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(2 882)	(0,02)
USD	145 715	CHF	144 000	15-01-2020 r.	State Street	(3 641)	(0,03)
USD	112 157	CLP	89 700 000	15-01-2020 r.	HSBC	(7 425)	(0,06)
USD	109 082	COP	378 400 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(6 902)	(0,05)
USD	955 983	COP	3 233 000 000	15-01-2020 r.	Citibank	(34 974)	(0,28)
USD	74 142	COP	258 200 000	15-01-2020 r.	Goldman Sachs	(5 000)	(0,04)
USD	576 465	CZK	13 185 000	15-01-2020 r.	Citibank	(6 684)	(0,05)
USD	8 238	CZK	189 000	15-01-2020 r.	Standard Chartered	(121)	-
USD	66 638	CZK	1 541 000	15-01-2020 r.	UBS	(1 518)	(0,01)
USD	5 570 105	EUR	5 000 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(53 174)	(0,43)
USD	144 454	EUR	130 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(1 752)	(0,01)
USD	73 358	EUR	66 000	15-01-2020 r.	Standard Chartered	(869)	(0,01)
USD	5 555 870	EUR	5 000 000	15-01-2020 r.	UBS	(67 409)	(0,54)
USD	223 955	GBP	172 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(3 429)	(0,03)
USD	11 776 606	GBP	9 150 254	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(320 024)	(2,56)
USD	797 892	GBP	619 000	15-01-2020 r.	State Street	(20 425)	(0,16)
USD	543 160	HUF	160 300 000	15-01-2020 r.	Citibank	(2 013)	(0,02)
USD	213 257	HUF	64 020 000	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(4 472)	(0,04)
USD	684 626	HUF	208 900 000	15-01-2020 r.	Bank Goldman Sachs	(25 833)	(0,21)
USD	414 926	HUF	123 964 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(6 669)	(0,05)
USD	65 290	HUF	19 490 000	15-01-2020 r.	State Street	(995)	(0,01)
USD	18 087	IDR	256 000 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(410)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Beta

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	68 098	IDR	966 000 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(1 700)	(0,01)
USD	800 242	IDR	11 257 000 000	15-01-2020 r.	Citibank	(13 133)	(0,10)
USD	225 484	ILS	784 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(1 440)	(0,01)
USD	169 691	ILS	590 000	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(1 081)	(0,01)
USD	1 251 351	ILS	4 354 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(8 886)	(0,07)
USD	67 889	INR	4 890 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(668)	(0,01)
USD	734 809	INR	52 530 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(1 660)	(0,01)
USD	969 554	JPY	105 161 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(245)	-
USD	88 384	KRW	105 300 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(2 879)	(0,02)
USD	69 404	KRW	81 300 000	15-01-2020 r.	Goldman Sachs	(1 059)	(0,01)
USD	827 367	MXN	15 855 000	15-01-2020 r.	Citibank	(10 156)	(0,08)
USD	184 667	MXN	3 594 000	15-01-2020 r.	State Street	(5 182)	(0,04)
USD	96 429	MYR	401 000	15-01-2020 r.	Morgan Stanley	(1 538)	(0,01)
USD	748 956	NZD	1 176 000	15-01-2020 r.	Barclays	(44 964)	(0,36)
USD	213 373	NZD	327 000	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(7 386)	(0,06)
USD	824 099	NZD	1 294 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(49 482)	(0,40)
USD	60 032	NZD	92 000	15-01-2020 r.	State Street	(2 077)	(0,02)
USD	904 847	PHP	45 940 000	15-01-2020 r.	Citibank	(990)	(0,01)
USD	124 296	PHP	6 330 000	15-01-2020 r.	HSBC	(518)	-
USD	26 968	PHP	1 374 000	15-01-2020 r.	Morgan Stanley	(125)	-
USD	615 847	PLN	2 373 000	15-01-2020 r.	Citibank	(10 899)	(0,09)
USD	255 688	PLN	985 000	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(4 466)	(0,04)
USD	96 171	PLN	372 000	15-01-2020 r.	HSBC	(2 080)	(0,02)
USD	639 498	RUB	40 470 000	15-01-2020 r.	Citibank	(10 971)	(0,09)
USD	56 171	RUB	3 620 000	15-01-2020 r.	Standard Chartered	(2 013)	(0,02)
USD	50 729	RUB	3 270 000	15-01-2020 r.	State Street	(1 829)	(0,01)
USD	912 139	SEK	8 739 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(28 494)	(0,23)
USD	62 477	SEK	594 000	15-01-2020 r.	Standard Chartered	(1 459)	(0,01)
USD	60 685	SEK	577 000	15-01-2020 r.	State Street	(1 421)	(0,01)
USD	69 616	SGD	95 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(1 038)	(0,01)
USD	747 747	SGD	1 015 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(7 131)	(0,06)
USD	742 747	THB	22 521 000	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(15 293)	(0,12)
USD	70 053	THB	2 121 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(1 338)	(0,01)
USD	69 651	TWD	2 122 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(1 275)	(0,01)
USD	363 946	TWD	10 990 000	15-01-2020 r.	Citibank	(3 385)	(0,03)
USD	57 597	TWD	1 754 000	15-01-2020 r.	HSBC	(1 029)	(0,01)
USD	64 339	TWD	1 961 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(1 205)	(0,01)
USD	92 677	TWD	2 821 000	15-01-2020 r.	Nomura	(1 612)	(0,01)
USD	149 412	TWD	4 507 000	15-01-2020 r.	Standard Chartered	(1 231)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Beta

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	158 336	TWD	4 782 000	15-01-2020 r.	UBS	(1 498)	(0,01)
USD	253 332	ZAR	3 726 000	15-01-2020 r.	Citibank	(12 056)	(0,10)
USD	213 631	ZAR	3 154 000	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(11 016)	(0,09)
USD	727 751	ZAR	10 860 000	15-01-2020 r.	J.P. Morgan	(45 764)	(0,37)
USD	800 505	ZAR	11 900 000	15-01-2020 r.	UBS	(47 084)	(0,38)
USD	52 908	BRL	226 000	04-02-2020 r.	BNP Paribas	(3 251)	(0,03)
USD	636 680	BRL	2 649 000	04-02-2020 r.	Citibank	(21 573)	(0,17)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 149 493)	(9,19)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	2 662	GBP	2 042	31-01-2020 r.	HSBC	(40)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(40)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 149 533)	(9,19)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(305 312)	(2,44)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	(51)	AUD	99 758	0,80
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	(13)	CAD	19 610	0,16
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	20	EUR	6 273	0,05
FTSE 100 Index, 20/03/2020	9	GBP	36 990	0,30
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	12	USD	38 136	0,30
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	6	USD	21 540	0,17
TOPIX Mini Index, 12/03/2020	62	JPY	1 083	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			223 390	1,79
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	28	AUD	(53 178)	(0,43)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	26	CAD	(39 220)	(0,31)
Euro-Bund, 06/03/2020	33	EUR	(88 758)	(0,71)
Long Gilt, 27/03/2020	23	GBP	(40 706)	(0,32)
US 10 Year Note, 20/03/2020	34	USD	(37 841)	(0,31)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(259 703)	(2,08)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(36 313)	(0,29)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Beta

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(3)	DAX Index, Call, 13,550.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(507)	(0,01)
(3)	DAX Index, Put, 12,850.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(700)	(0,01)
(7)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,825.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(393)	-
(7)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3,650.000, 17/01/2020	EUR	Morgan Stanley	(1 204)	(0,01)
(1)	Nikkei 225 Index, Call, 24,125.000, 10/01/2020	JPY	Morgan Stanley	(488)	-
(1)	Nikkei 225 Index, Put, 22,375.000, 10/01/2020	JPY	Morgan Stanley	(120)	-
(4)	S&P 500 Index, Call, 3,210.000, 10/01/2020	USD	Morgan Stanley	(11 740)	(0,09)
(4)	S&P 500 Index, Put, 2,995.000, 10/01/2020	USD	Morgan Stanley	(720)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji – Pasywa				(15 872)	(0,13)

Swapy inflacyjne

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,85% otrzymuje zmienną stopę USCPI 1 miesięcy	18-06-2029 r.	8 019	0,06
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,88% otrzymuje zmienną stopę USCPI 1 miesięcy	17-09-2029 r.	5 814	0,05
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych – Aktywa					13 833	0,11
1 000 000	USD	Citigroup	Wypłaca stałą stopę 2,046% otrzymuje zmienną stopę USCPI 1 miesięcy	29-03-2029 r.	(9 567)	(0,08)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,998% otrzymuje zmienną stopę USCPI 1 miesięcy	24-12-2029 r.	(5 534)	(0,04)
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych – Pasywa					(15 101)	(0,12)
Wartość rynkowa netto swapów inflacyjnych – Pasywa					(1 268)	(0,01)

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca stałą stopę 0,25%, 3 miesiące otrzymuje stopę 3 miesiące J.P. Morgan Enhanced Beta 126 Index	J.P. Morgan	1 613 644	USD	11-mar-2020	67 612
Wypłaca stałą stopę 0,08%, 3 miesiące otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	1 602 701	USD	11-mar-2020	60 396
					USD 128 008

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Wealth Preservation

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042				
						MXN	2 500 000	124 859	0,68
Obligacje					Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028				
						RUB	12 330 000	186 546	1,01
Energia					Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031				
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	4 100 000	169 671	0,92		RUB	13 775 000	233 222	1,26
			169 671	0,92	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033				
Sektor usług finansowych						RUB	6 700 000	107 197	0,58
Argentina Government Bond 6.875% 11/01/2048	USD	75 000	32 107	0,17	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026				
Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	6 990 000	57 889	0,31		ZAR	3 110 000	220 627	1,19
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/02/2020	EUR	700 000	700 485	3,79	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/02/2020	EUR	1 500 000	1 501 404	8,13		ZAR	1 930 000	114 334	0,62
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/03/2020	EUR	1 650 000	1 652 138	8,94	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/04/2020	EUR	1 650 000	1 653 143	8,94		ZAR	6 080 000	360 162	1,95
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/05/2020	EUR	1 340 000	1 343 199	7,27	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036				
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	2 297 000 000	139 578	0,76		ZAR	3 470 000	195 013	1,06
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	4 900 000 000	340 545	1,84	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037				
Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	1 061 000 000	68 192	0,37		ZAR	1 985 000	110 668	0,60
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	1 300 000 000	89 700	0,49	US Treasury 2.375% 15/11/2049				
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	800 000 000	51 669	0,28		USD	570 000	509 981	2,76
Indonesia Treasury 8.375% 15/04/2039	IDR	600 000 000	41 400	0,22				10 337 366	55,95
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	5 200 000	254 443	1,38	Obligacje łącznie				
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	2 000 000	104 741	0,57				10 507 037	56,87
					Akcje				
					Energia				
						USD	800	36 797	0,20
						USD	1 800	40 733	0,22
						CAD	8 900	36 707	0,20
						USD	1 900	41 071	0,22
						USD	3 800	45 813	0,25
								201 121	1,09
					Akcje ogółem				
								201 121	1,09
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								10 708 158	57,96

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Wealth Preservation

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Fundusze notowane na giełdzie				
Sektor usług finansowych				
Gold Bullion Securities Ltd.	USD	11 235	1 426 720	7,73
WisdomTree Coffee	USD	304 899	255 710	1,38
WisdomTree Corn Fund	USD	1 376 425	914 922	4,95
			2 597 352	14,06
Fundusze inwestycyjne				
iPath Series B Bloomberg Copper Subindex Total Return Fund	USD	18 923	734 236	3,97
iPath Series B Bloomberg Nickel Subindex Total Return Fund	USD	6 557	337 896	1,83
iPath Series B Bloomberg Sugar Subindex Total Return ETN	USD	7 181	271 899	1,47

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
iShares Physical Silver Fund	USD	74 344	1 153 893	6,25
WisdomTree Physical Platinum	USD	3 453	279 777	1,51
Xtrackers WTI Crude Oil Optimum Yield Fund	USD	41 951	1 651 274	8,94
			4 428 975	23,97
Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem			7 026 327	38,03
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			7 026 327	38,03
Inwestycje ogółem			17 734 485	95,99
Środki pieniężne			583 940	3,16
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			156 400	0,85
Aktywa netto ogółem			18 474 825	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
GBP	550 000	EUR	618 040	07-01-2020 r.	Standard Chartered	28 647	0,16
EUR	650 666	USD	725 000	10-01-2020 r.	BNP Paribas	5 813	0,03
EUR	308 432	USD	340 000	10-01-2020 r.	J.P. Morgan	6 018	0,03
EUR	478 886	USD	531 000	10-01-2020 r.	State Street	6 587	0,04
EUR	1 226 124	USD	1 364 000	15-01-2020 r.	ANZ	13 308	0,07
EUR	348 746	USD	390 000	15-01-2020 r.	Bank of America	1 973	0,01
EUR	35 331	USD	39 300	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	387	-
EUR	211 754	USD	237 000	15-01-2020 r.	State Street	1 023	0,01
EUR	179 253	USD	200 000	15-01-2020 r.	UBS	1 421	0,01
BRL	2 415 000	EUR	532 249	04-02-2020 r.	Goldman Sachs	650	-
BRL	2 425 000	EUR	531 402	04-02-2020 r.	RBC	3 704	0,02
CAD	10 000	EUR	6 764	07-02-2020 r.	State Street	70	-
EUR	98 776	USD	110 000	07-02-2020 r.	Citibank	1 113	0,01
EUR	140 040	USD	155 000	07-02-2020 r.	State Street	2 423	0,01
MXN	4 966 000	EUR	227 933	07-02-2020 r.	HSBC	4 098	0,02
RUB	25 500 000	EUR	355 571	14-02-2020 r.	UBS	6 810	0,04
MXN	3 257 000	EUR	149 120	18-02-2020 r.	Goldman Sachs	2 725	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Wealth Preservation

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
MXN	4 393 000	EUR	201 165	18-02-2020 r.	HSBC	3 641	0,02
CLP	235 115 000	EUR	268 703	03-03-2020 r.	Deutsche Bank	9 276	0,05
EUR	2 053 619	USD	2 310 000	16-03-2020 r.	State Street	7 486	0,04
EUR	549 367	USD	615 000	17-03-2020 r.	BNP Paribas	4 652	0,03
EUR	809 339	USD	910 000	17-03-2020 r.	HSBC	3 339	0,02
EUR	236 348	USD	265 000	17-03-2020 r.	RBC	1 633	0,01
EUR	276 297	USD	308 000	17-03-2020 r.	State Street Bank of America	3 497	0,02
EUR	177 794	USD	200 000	02-04-2020 r.		835	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						121 129	0,66
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						121 129	0,66
EUR	56 780	GBP	49 000	07-01-2020 r.	Morgan Stanley	(833)	(0,01)
EUR	586 187	GBP	501 000	07-01-2020 r.	State Street	(2 886)	(0,02)
EUR	362 078	BRL	1 711 000	04-02-2020 r.	Morgan Stanley Standard Chartered	(15 475)	(0,08)
EUR	365 185	BRL	1 720 000	04-02-2020 r.		(14 354)	(0,08)
EUR	36 813	CAD	54 000	07-02-2020 r.	UBS	(93)	-
EUR	185 513	MXN	4 026 000	07-02-2020 r.	Bank of America	(2 597)	(0,01)
EUR	43 547	MXN	940 000	07-02-2020 r.	HSBC	(374)	-
EUR	353 393	RUB	25 500 000	14-02-2020 r.	Barclays	(8 988)	(0,05)
EUR	350 572	MXN	7 650 000	18-02-2020 r.	UBS	(6 079)	(0,03)
BRL	795 000	EUR	177 048	03-03-2020 r.	State Street	(2 119)	(0,01)
EUR	181 189	ZAR	3 000 000	11-03-2020 r.	Goldman Sachs	(6 742)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(60 540)	(0,33)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(60 540)	(0,33)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						60 589	0,33

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
FTSE/ATHEX 25 Index, 17/01/2020	83	EUR	9 125	0,05
KOSPI 200 Index, 12/03/2020	21	KRW	74 629	0,40
RDX USD Index, 20/03/2020	46	USD	24 764	0,14
SET50 Index, 30/03/2020	28	THB	3 062	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			111 580	0,61
EURO STOXX Bank Index, 20/03/2020	197	EUR	(16 265)	(0,09)
Nikkei 225 Index, 12/03/2020	12	USD	(14 416)	(0,08)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(30 681)	(0,17)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			80 899	0,44

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Multi-Manager Diversity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS					Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne					Fundusze inwestycyjne				
GAM Global Eclectic Equity Fund - Ia - GBP	GBP	16 500	188 805	9,17	Morgan Stanley Global Multi-Asset Opportunities Fund - ZH (GBP) Shares	GBP	3 430	82 775	4,02
Goldman Sachs Sterling Liquid Reserves Fund - Institutional Accumulation Class	GBP	15	215 273	10,46	Odey Swan Fund - GBP I Class	GBP	1 685	87 600	4,26
Invesco Tactical Bond Fund (UK) - Income (No Trail) share class	GBP	181 500	213 098	10,35	RWC Income Oppurtunities Fund - Class B GBP DIST	GBP	475	62 318	3,03
Investec UK Special Situations Fund - Class A Income shares in sterling	GBP	19 650	102 141	4,96	Schroder ISF Global Gold - Class C Acc	USD	515	44 074	2,14
JOHCM Global Opportunities Fund - X - Hedged GBP	GBP	10 000	10 880	0,53	Schroder ISF Global Gold - Class C Dist GBP Hedged	GBP	1 200	86 472	4,20
Jupiter Absolute Return Fund - I-Class Accumulation Units	GBP	160 000	83 984	4,08	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus - Class I Acc	GBP	1 450	176 104	8,55
Jupiter UK Special Situations Fund - I-Class Accumulation Units	GBP	33 750	89 117	4,33				1 906 456	92,61
Majedie Asset Management Tortoise Fund (GBP) - Class G	GBP	145 000	236 676	11,50	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Man GLG Japan CoreAlpha Fund - Professional Income Shares (Class D)	GBP	43 500	103 139	5,01				1 906 456	92,61
Man GLG UK Absolute Value Fund - Professional Accumulation (Class CX)	GBP	100 000	124 000	6,02	Fundusze notowane na giełdzie				
					Fundusze inwestycyjne				
					iShares Physical Gold Fund	GBP	2 250	50 805	2,47
								50 805	2,47
					Fundusze notowane na giełdzie papierów wartościowych (ETF) ogółem				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
								1 957 261	95,08
					Inwestycje ogółem				
								1 957 261	95,08
					Środki pieniężne				
								95 764	4,65
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								5 528	0,27
					Aktywa netto ogółem				
								2 058 553	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021				
Obligacje					CZK	1 145 000 000	52 581 207	1,19	
Energia					Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029				
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	1 468 900 000	68 313 274	1,55	EGP	382 500 000	27 132 640	0,61	
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	4 690 000	4 933 341	0,11	Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	758 654 900	36 131 203	0,82	Ghana Government Bond 16.5% 22/03/2021				
YPF SA, Reg. S, FRN 26.333% 07/07/2020	USD	19 400 000	4 903 292	0,11	GHS	59 300 000	10 285 081	0,23	
			114 281 110	2,59	Ghana Government Bond 19% 02/11/2026				
Sektor usług finansowych					GHS	71 500 000	11 545 374	0,26	
Argentina Government Bond 18.2% 03/10/2021	ARS	551 560 000	3 247 706	0,07	Hungary Government Bond 1% 23/09/2020				
Argentina Government Bond 5.875% 11/01/2028	USD	26 042 000	12 341 467	0,28	HUF	1 700 000 000	5 819 656	0,13	
Argentina Government Bond 6.875% 11/01/2048	USD	67 203 000	32 330 943	0,73	Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021				
Argentina Government Bond, FRN 0% 21/06/2020	ARS	694 375 000	6 462 539	0,15	HUF	6 000 000 000	20 521 099	0,46	
Argentina Treasury BONCER 2.5% 22/07/2021	ARS	248 727 000	5 504 384	0,12	Hungary Government Bond 1.5% 24/08/2022				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	35 096 000	101 302 462	2,30	India Government Bond 7.17% 08/01/2028				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	18 404 500	54 864 861	1,24	INR	10 098 000 000	144 393 548	3,28	
Czech Republic Government Bond 0% 10/02/2020	CZK	1 350 000 000	59 601 356	1,35	India Government Bond 7.26% 14/01/2029				
Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.75% 12/09/2020	CZK	655 000 000	29 400 318	0,67	INR	3 619 000 000	52 420 621	1,19	
					Indonesia Treasury 7% 15/05/2027				
					IDR	422 435 000 000	30 499 187	0,69	
					Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028				
					IDR	518 755 000 000	35 425 165	0,80	
					Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029				
					IDR	1 403 000 000 000	109 579 260	2,48	
					Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031				
					IDR	385 355 000 000	30 837 996	0,70	
					Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032				
					IDR	388 489 000 000	28 060 089	0,64	
					Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034				
					IDR	142 270 000 000	11 032 071	0,25	

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	94 950 000 000	6 891 757	0,16	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	446 500 000	26 953 725	0,61
Indonesia Treasury 8.375% 15/04/2039	IDR	71 200 000 000	5 521 076	0,13	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	1 000 940 000	66 633 363	1,51
International Finance Corp. 8.25% 10/06/2021	INR	226 000 000	3 256 319	0,07	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	926 490 000	47 337 674	1,07
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	3 330 620 000	47 183 200	1,07	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	450 940 000	28 480 106	0,65
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	1 413 230 000	84 934 394	1,92	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	539 460 000	33 799 425	0,77
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	1 233 700 000	67 839 954	1,54	US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	79 720 000	80 155 969	1,82
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	1 576 500 000	92 783 042	2,10	US Treasury Bill 0% 26/03/2020	USD	127 530 000	127 072 255	2,88
Mexico Cetes 0% 08/10/2020	MXN	19 690 000 000	98 671 516	2,24				2 317 755 381	52,52
Poland Government Bond 0% 25/07/2020	PLN	225 000 000	59 133 754	1,34	Obligacje łącznie			2 432 036 491	55,11
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	510 715 000	135 987 799	3,08	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			2 432 036 491	55,11
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	2 168 840 000	36 384 967	0,82	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	2 364 050 000	40 194 707	0,91	Obligacje				
Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	2 883 410 000	48 922 073	1,11	Sektor usług finansowych				
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	3 379 905 000	64 308 907	1,46	US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	36 000 000	35 966 397	0,81
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	2 329 900 000	41 892 467	0,95	US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	230 500 000	230 144 645	5,21
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	975 000 000	77 730 401	1,76	US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	212 420 000	211 908 363	4,80
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	1 162 240 000	77 375 294	1,75	US Treasury Bill 0% 05/03/2020	USD	302 410 000	301 589 973	6,84
					US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	170 670 000	170 120 852	3,85
					US Treasury Bill 0% 02/04/2020	USD	152 340 000	151 739 352	3,44
					US Treasury Bill 0% 09/04/2020	USD	210 000 000	209 110 417	4,74

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
US Treasury Bill 0% 16/04/2020	USD	250 000 000	248 879 720	5,65
US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	235 780 000	234 569 482	5,31
			1 794 029 201	40,65
Obligacje łącznie			1 794 029 201	40,65
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			1 794 029 201	40,65
Inwestycje ogółem			4 226 065 692	95,76
Środki pieniężne			129 255 923	2,93
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			58 036 938	1,31
Aktywa netto ogółem			4 413 358 553	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	100 535 000	USD	126 226 315	07-01-2020 r.	Standard Chartered	6 649 356	0,15
PLN	166 700 000	USD	42 600 833	07-01-2020 r.	BNP Paribas	1 426 533	0,03
HUF	12 500 000 000	USD	41 732 047	15-01-2020 r.	BNP Paribas	779 878	0,02
HUF	12 514 370 000	USD	42 150 118	15-01-2020 r.	Citibank	410 679	0,01
PLN	155 000 000	USD	39 705 157	15-01-2020 r.	Bank of America	1 232 783	0,03
PLN	324 770 000	USD	84 781 132	15-01-2020 r.	BNP Paribas	995 738	0,02
COP	143 500 000 000	USD	41 654 572	16-01-2020 r.	HSBC	2 328 322	0,05
MYR	101 000 000	USD	23 970 571	17-01-2020 r.	Barclays	703 061	0,02
CZK	1 557 305 000	USD	68 020 622	21-01-2020 r.	Bank of America	857 119	0,02
ZAR	621 000 000	USD	41 845 515	21-01-2020 r.	Bank of America	2 348 365	0,05
HUF	12 441 470 000	USD	42 266 889	28-01-2020 r.	Bank of America	74 805	-
PHP	2 825 000 000	USD	54 934 370	29-01-2020 r.	ANZ	745 470	0,02
USD	53 558 880	INR	3 823 140 000	30-01-2020 r.	BNP Paribas	41 817	-
KRW	49 000 000 000	USD	42 061 891	31-01-2020 r.	Morgan Stanley	419 247	0,01
BRL	52 465 000	USD	12 628 475	04-02-2020 r.	BNP Paribas	408 630	0,01
BRL	348 090 000	USD	84 955 947	04-02-2020 r.	Goldman Sachs	1 541 450	0,03
BRL	172 425 000	USD	42 511 095	04-02-2020 r.	HSBC	335 048	0,01
RUB	629 400 000	USD	9 848 455	05-02-2020 r.	Bank of America	240 554	-
COP	142 559 000 000	USD	42 733 513	06-02-2020 r.	Bank of America	922 614	0,02
MXN	901 085 000	USD	47 111 861	07-02-2020 r.	Bank of America	308 646	0,01
MXN	835 760 000	USD	43 477 439	07-02-2020 r.	BNP Paribas	505 273	0,01
MYR	175 340 000	USD	42 455 206	07-02-2020 r.	Barclays	356 115	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EGP	349 835 000	USD	21 208 548	12-02-2020 r.	Goldman Sachs	472 678	0,01
RUB	4 760 000 000	USD	74 545 337	14-02-2020 r.	UBS	1 675 863	0,04
PHP	1 257 230 000	USD	24 632 732	24-02-2020 r.	Morgan Stanley	121 939	-
IDR	730 000 000 000	USD	51 809 794	25-02-2020 r.	HSBC	769 186	0,02
MYR	88 290 000	USD	21 192 991	25-02-2020 r.	Morgan Stanley	357 499	0,01
IDR	591 489 500 000	USD	41 816 154	28-02-2020 r.	HSBC	776 413	0,02
BRL	431 390 000	USD	101 948 853	03-03-2020 r.	J.P. Morgan	5 123 709	0,12
CLP	30 137 588 000	USD	36 866 453	03-03-2020 r.	BNP Paribas	3 326 644	0,07
CLP	34 190 815 000	USD	43 660 854	03-03-2020 r.	Deutsche Bank	1 937 843	0,04
MYR	177 705 000	USD	42 487 747	04-03-2020 r.	Morgan Stanley	881 849	0,02
COP	147 580 085 000	USD	43 533 948	09-03-2020 r.	BNP Paribas	1 572 429	0,04
COP	169 172 245 000	USD	48 724 725	09-03-2020 r.	Goldman Sachs	2 981 080	0,07
CZK	1 296 940 000	USD	56 597 862	09-03-2020 r.	Citibank	771 696	0,02
HUF	15 470 875 000	USD	52 225 889	09-03-2020 r.	Goldman Sachs	532 998	0,01
KRW	56 631 105 000	USD	47 685 336	09-03-2020 r.	State Street	1 453 530	0,03
CLP	33 425 745 000	USD	43 670 950	10-03-2020 r.	Bank of America	911 573	0,02
CLP	29 950 190 000	USD	38 607 048	10-03-2020 r.	HSBC	1 339 856	0,03
HUF	2 012 000 000	USD	6 756 033	10-03-2020 r.	Citibank	105 654	-
KRW	49 446 655 000	USD	41 657 495	10-03-2020 r.	BNP Paribas	1 248 604	0,03
THB	1 161 355 000	USD	38 391 901	13-03-2020 r.	Deutsche Bank	717 545	0,02
EUR	38 000 000	USD	42 733 584	16-03-2020 r.	State Street	166 898	-
PLN	166 670 000	USD	43 320 603	16-03-2020 r.	BNP Paribas	705 584	0,02
RUB	1 365 750 000	USD	21 698 376	16-03-2020 r.	UBS	91 831	-
THB	1 281 265 000	USD	42 459 877	16-03-2020 r.	ANZ	688 495	0,02
BRL	179 585 000	USD	43 758 528	02-04-2020 r.	HSBC	744 978	0,02
BRL	181 900 000	USD	43 642 035	02-04-2020 r.	State Street	1 435 159	0,03
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						54 543 036	1,24
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	4 777 418	USD	3 295 800	31-01-2020 r.	HSBC	62 456	-
CHF	554 552	USD	567 743	31-01-2020 r.	HSBC	8 115	-
CNH	64 402	USD	9 184	31-01-2020 r.	HSBC	58	-
EUR	1 137 764 901	USD	1 268 534 391	31-01-2020 r.	HSBC	12 400 723	0,28
GBP	422 602 456	USD	551 778 153	31-01-2020 r.	HSBC	7 168 208	0,16
JPY	770 023	USD	7 061	31-01-2020 r.	HSBC	46	-
PLN	32 680 988	USD	8 534 777	31-01-2020 r.	HSBC	97 142	-
SEK	111 441 946	USD	11 886 384	31-01-2020 r.	HSBC	118 407	-
SGD	29 489 309	USD	21 767 050	31-01-2020 r.	HSBC	167 095	0,01
USD	1	SEK	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						20 022 250	0,45
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						74 565 286	1,69
INR	3 000 000 000	USD	42 146 670	06-01-2020 r.	ANZ	(97 032)	-
USD	41 620 422	INR	3 000 000 000	06-01-2020 r.	Morgan Stanley	(429 216)	(0,01)
USD	41 543 776	GBP	32 300 000	07-01-2020 r.	Deutsche Bank	(1 146 672)	(0,03)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	88 015 917	GBP	68 235 000	07-01-2020 r.	Standard Chartered	(2 169 306)	(0,05)
USD	41 704 339	PLN	166 700 000	07-01-2020 r.	BNP Paribas	(2 323 027)	(0,05)
USD	21 824 206	HUF	6 484 000 000	15-01-2020 r.	Citibank	(227 580)	(0,01)
USD	101 242 189	PLN	395 000 000	15-01-2020 r.	Bank of America	(3 083 531)	(0,07)
USD	22 010 092	PLN	84 770 000	15-01-2020 r.	Citibank	(378 999)	(0,01)
INR	1 644 700 000	USD	23 078 650	17-01-2020 r.	ANZ	(24 796)	-
INR	1 392 150 000	USD	19 616 035	17-01-2020 r.	Deutsche Bank	(102 189)	-
USD	42 260 646	INR	3 036 850 000	17-01-2020 r.	Bank of America	(307 054)	(0,01)
USD	67 026 265	CZK	1 557 305 000	21-01-2020 r.	HSBC	(1 851 476)	(0,04)
USD	41 725 903	ZAR	621 000 000	21-01-2020 r.	BNP Paribas	(2 467 977)	(0,06)
INR	1 704 690 000	USD	23 989 446	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	(126 861)	-
USD	41 944 872	KRW	49 000 000 000	31-01-2020 r.	Barclays	(536 266)	(0,01)
USD	83 822 494	BRL	357 000 000	04-02-2020 r.	HSBC	(4 888 962)	(0,11)
USD	50 503 917	BRL	215 980 000	04-02-2020 r.	Morgan Stanley	(3 165 272)	(0,07)
USD	9 680 098	RUB	629 400 000	05-02-2020 r.	Morgan Stanley	(408 910)	(0,01)
KRW	49 136 430 000	USD	42 630 947	07-02-2020 r.	State Street	(25 289)	-
USD	52 549 651	MXN	1 018 330 000	07-02-2020 r.	Barclays	(1 040 992)	(0,02)
USD	37 104 317	MXN	718 515 000	07-02-2020 r.	Goldman Sachs	(708 259)	(0,02)
USD	21 311 910	EGP	349 835 000	12-02-2020 r.	Goldman Sachs	(369 316)	(0,01)
USD	75 970 959	INR	5 505 000 000	14-02-2020 r.	BNP Paribas	(983 002)	(0,02)
USD	29 222 623	RUB	1 904 000 000	14-02-2020 r.	Barclays	(1 265 857)	(0,03)
USD	43 891 194	RUB	2 856 000 000	14-02-2020 r.	Goldman Sachs	(1 841 525)	(0,04)
USD	82 720 961	MXN	1 630 000 000	18-02-2020 r.	Bank of America	(2 927 136)	(0,07)
USD	51 325 318	IDR	730 000 000 000	25-02-2020 r.	HSBC	(1 253 662)	(0,03)
USD	36 559 229	MXN	719 360 000	26-02-2020 r.	Goldman Sachs	(1 196 970)	(0,03)
USD	41 478 927	IDR	591 489 500 000	28-02-2020 r.	HSBC	(1 113 640)	(0,03)
BRL	169 835 000	USD	42 315 934	03-03-2020 r.	State Street	(162 271)	-
USD	8 404 250	BRL	35 987 000	03-03-2020 r.	Morgan Stanley	(527 854)	(0,01)
HUF	12 778 595 000	USD	43 694 974	10-03-2020 r.	Bank of America	(115 096)	-
USD	43 296 859	ZAR	643 500 000	11-03-2020 r.	Goldman Sachs	(2 198 220)	(0,05)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(39 464 215)	(0,90)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	12 346	AUD	17 634	31-01-2020 r.	HSBC	(50)	-
USD	2 296 769	EUR	2 056 138	31-01-2020 r.	HSBC	(18 102)	-
USD	63 082	GBP	48 196	31-01-2020 r.	HSBC	(663)	-
USD	45 546	PLN	175 058	31-01-2020 r.	HSBC	(692)	-
USD	1 820	SEK	17 105	31-01-2020 r.	HSBC	(23)	-
USD	155 290	SGD	209 753	31-01-2020 r.	HSBC	(725)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(20 255)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(39 484 470)	(0,90)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						35 080 816	0,79

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025				
Obligacje					GBP 401 000 484 127 0,11				
Usługi komunikacyjne					SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	200 000	191 848	0,04	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	1 000 000	1 061 880	0,23
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	305 000	358 016	0,08	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	200 000	211 442	0,05
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	2 194 000	2 180 410	0,48	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 400 000	1 449 434	0,32
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	979 000	1 066 239	0,23	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	3 400 000	3 565 768	0,78
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	2 720 000	2 727 605	0,60	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	400 000	436 216	0,10
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	200 000	202 601	0,04	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 2.804% 04/10/2077	SEK	6 810 000	672 510	0,15
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100 000	103 938	0,02	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	263 000	277 805	0,06
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	2 700 000	2 708 883	0,60	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	142 000	177 530	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	1 100 000	1 112 645	0,25	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	1 139 000	1 452 202	0,32
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1 181 000	1 166 511	0,26	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	2 967 000	2 884 113	0,64
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	402 000	423 185	0,09				35 274 871	7,77
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	2 471 000	2 486 063	0,55	Dobra luksusowe				
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	GBP	929 000	1 105 925	0,24	Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	500 000	509 485	0,11
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	494 000	485 529	0,11	BMW International Investment BV, Reg. S 1.25% 11/07/2022	GBP	1 506 000	1 772 837	0,40
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1 300 000	1 326 956	0,29	Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1 116 000	1 105 708	0,24
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1 000 000	1 060 720	0,23	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	4 924 000	4 927 173	1,09
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 811 000	1 867 992	0,41	Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	334 000	383 737	0,08
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	1 000 000	1 042 298	0,23	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	232 000	284 455	0,06
Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	400 000	422 853	0,09	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	141 000	146 609	0,03
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	100 000	117 211	0,03					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.275% 14/03/2022	EUR	800 000	801 196	0,18	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	151 000	162 193	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.012% 12/01/2023	EUR	781 000	771 772	0,17	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	4 000 000	4 053 617	0,88
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	800 000	810 688	0,18				14 350 173	3,16
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1 706 000	1 748 283	0,38	Sektor usług finansowych				
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	1 000 000	795 610	0,18	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 4.625% 07/04/2030	EUR	700 000	743 019	0,16
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	458 000	476 096	0,10	Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	2 186 000	2 534 787	0,56
			14 533 649	3,20	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	3 289 000	3 664 582	0,81
Dobra podstawowe					Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	534 000	552 047	0,12
BAT Capital Corp., Reg. S, FRN 0.101% 16/08/2021	EUR	1 888 000	1 891 077	0,42	Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	400 000	417 531	0,09
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	329 000	344 171	0,08	Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	233 000	106 925	0,02
Carrefour Banque SA, Reg. S, FRN 0.257% 12/09/2023	EUR	2 000 000	2 004 341	0,43	Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	EUR	500 000	224 609	0,05
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	1 000 000	985 235	0,22	Argentina Government Bond, Reg. S 5.25% 15/01/2028	EUR	178 000	80 128	0,02
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1 000 000	914 375	0,20	Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	1 400 000	1 439 332	0,32
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	811 000	857 016	0,19	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	1 100 000	1 405 018	0,31
			6 996 215	1,54	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	100 000	120 631	0,03
Energia					AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	GBP	388 000	554 662	0,12
EnQuest plc, Reg. S 7% 15/04/2023	GBP	380 000	395 174	0,09	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1 952 000	1 880 869	0,41
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	3 300 000	3 370 884	0,74	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	699 000	737 356	0,16
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	765 000	795 696	0,18	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	700 000	709 027	0,16
Petroleos Mexicanos, Reg. S 8.25% 02/06/2022	GBP	2 000 000	2 673 321	0,59	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	6 700 000	6 981 903	1,54
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	1 856 000	1 983 368	0,44					
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	800 000	915 920	0,20					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	500 000	516 533	0,11	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1 500 000	1 489 420	0,33
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	2 300 000	2 319 704	0,51	Bundesobligation, Reg. S 0% 08/04/2022	EUR	161 000	163 273	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	900 000	893 617	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/08/2028	EUR	1 630 011	1 705 694	0,38
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.386% 04/05/2023	EUR	5 957 000	6 010 256	1,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	618 904	1 115 105	0,25
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	480 000	574 471	0,13	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	662 819	1 284 767	0,28
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 667 000	1 504 787	0,33	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2 900 000	3 458 030	0,76
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	1 100 000	1 195 717	0,26	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	2 400 000	2 455 824	0,54
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1 900 000	1 897 708	0,42	CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	400 000	409 159	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	5 900 000	6 037 169	1,33	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1 400 000	1 424 941	0,31
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	1 329 000	1 640 778	0,36	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	EUR	1 500 000	1 587 775	0,35
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	948 000	1 136 089	0,25	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.25% 17/04/2030	EUR	1 500 000	1 553 285	0,34
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200 000	226 139	0,05	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	3 401 000	3 414 576	0,75
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	1 383 000	1 453 834	0,32	Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	1 248 000	1 266 147	0,28
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	6 061 000	6 454 965	1,42	Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2 826 000	3 394 659	0,75
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 839 000	1 842 528	0,41	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	USD	250 000	231 517	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	400 000	397 894	0,09	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	1 952 000	2 007 745	0,44
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	1 920 000	1 931 971	0,43	FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	1 214 000	1 430 119	0,31
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	400 000	398 363	0,09	Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	100 000	135 978	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.221% 26/09/2023	EUR	3 736 000	3 749 300	0,83	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1 623 000	2 192 898	0,48
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	2 222 000	2 146 520	0,47	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	3 221 000	3 262 500	0,72
Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	832 000	1 114 945	0,25	mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	260 000	268 034	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0.301% 27/09/2022	EUR	700 000	703 976	0,16	Morgan Stanley, FRN 0.296% 27/01/2022	EUR	900 000	903 713	0,20
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1 971 000	2 459 136	0,54	Morgan Stanley, FRN 0.294% 08/11/2022	EUR	4 960 000	4 988 173	1,10
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1 156 000	1 178 952	0,26	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	1 721 000	1 748 258	0,38
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	338 000	341 022	0,08	NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	4 928 000	4 983 819	1,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/01/2023	EUR	10 000 000	9 947 199	2,18	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 645 000	1 643 888	0,36
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	2 804 000	2 836 618	0,62	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 5.375% 20/01/2023	EUR	1 590 000	578 756	0,13
Landsbankinn HF, Reg. S 1.625% 15/03/2021	EUR	100 000	101 719	0,02	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	600 000	719 885	0,16
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	1 600 000	1 639 088	0,36	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 515 000	1 864 415	0,41
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1 811 332	1 877 735	0,41	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	234 000	330 154	0,07
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 647 000	1 723 651	0,38	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	150 000	174 629	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	2 477 000	2 488 411	0,55	Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	114 000	124 313	0,03
Lloyds Bank plc, Reg. S 0.25% 25/03/2024	EUR	1 370 000	1 384 642	0,30	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	135 000	156 997	0,03
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 206 000	1 205 085	0,27	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	428 000	443 882	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	1 545 000	1 590 253	0,35	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	3 078 000	3 232 592	0,71
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	973 000	1 173 707	0,26					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 500 000	1 488 602	0,33	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	600 000	719 748	0,16
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	500 000	507 822	0,11	US Treasury 2.75% 31/08/2023	USD	446 000	412 448	0,09
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	800 000	821 981	0,18	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	400 000	473 861	0,10
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.381% 18/05/2023	EUR	1 000 000	1 004 180	0,22	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	100 000	120 444	0,03
Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.441% 12/02/2024	GBP	5 899 000	6 990 259	1,54	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	3 569 000	4 397 828	0,97
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	1 295 000	1 533 911	0,34	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	EUR	288 000	291 971	0,06
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.394% 22/05/2024	EUR	1 200 000	1 210 278	0,27	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	1 062 000	1 079 693	0,24
Swedbank AB, Reg. S 1.25% 29/12/2021	GBP	600 000	706 642	0,16	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1 800 000	1 925 520	0,42
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1 059 000	1 094 793	0,24	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	900 000	1 020 142	0,22
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1 030 000	1 261 122	0,28	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	545 000	549 092	0,12
TSB Bank plc, Reg. S, FRN 1.597% 15/02/2024	GBP	2 286 000	2 718 956	0,60	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	1 205 000	1 229 866	0,27
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	605 000	730 279	0,16	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	243 000	251 146	0,06
Turkey Government Bond 4.35% 12/11/2021	EUR	700 000	738 570	0,16	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	1 787 000	1 823 354	0,40
Turkey Government Bond 4.125% 11/04/2023	EUR	1 090 000	1 155 585	0,25	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	478 000	581 709	0,13
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	865 000	938 006	0,21	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	161 000	194 460	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 2.86% 15/08/2023	USD	3 437 000	3 081 342	0,68	Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	700 000	736 656	0,16
UK Treasury, Reg. S 0.75% 22/07/2023	GBP	861 689	1 019 772	0,22				196 619 415	43,29
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 400 000	1 417 549	0,31					
					Służba zdrowia				

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	EUR	554 000	583 364	0,13	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	761 000	750 194	0,17
Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	EUR	2 072 000	2 160 765	0,48	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	3 023 000	3 134 394	0,68
AstraZeneca plc, Reg. S 0.875% 24/11/2021	EUR	3 000 000	3 059 631	0,67				33 688 391	7,42
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	535 000	549 307	0,12	Przemysł				
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	700 000	712 049	0,16	Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	688 000	869 794	0,19
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	600 000	617 423	0,14	Babcock International Group plc, Reg. S 1.75% 06/10/2022	EUR	250 000	259 575	0,06
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2 743 000	2 715 589	0,60	Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	686 000	718 674	0,16
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	6 000 000	5 698 777	1,24	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	655 000	706 692	0,16
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	1 527 000	1 482 561	0,33	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 488 000	1 494 524	0,33
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1 822 000	1 908 290	0,42	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	500 000	511 372	0,11
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	799 000	812 663	0,18	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1 209 000	1 247 076	0,27
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	1 813 000	1 811 811	0,40	Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	1 035 000	1 306 064	0,29
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	754 000	763 156	0,17	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 23/05/2024	EUR	598 000	625 215	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	1 440 000	1 444 899	0,32	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	1 400 000	1 398 522	0,31
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	682 000	671 528	0,15	IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1 802 000	1 845 671	0,40
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	535 000	570 642	0,13	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	1 771 000	1 431 721	0,32
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	1 434 000	1 524 072	0,34	Ryanair DAC, Reg. S 1.125% 15/08/2023	EUR	310 000	318 832	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	916 000	970 511	0,21	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	734 000	737 211	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	1 765 000	1 746 765	0,38	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1 200 000	1 194 000	0,26
								14 664 943	3,23

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Technologia informacyjna									
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	675 000	689 691	0,15	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	800 000	844 260	0,19
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	1 036 000	1 043 443	0,24	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1 300 000	1 395 955	0,31
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	600 000	608 181	0,13	Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	1 115 000	1 159 360	0,26
			2 341 315	0,52	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	1 225 000	1 275 709	0,28
Materiały									
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 15/04/2021	USD	1 000 000	908 565	0,21	LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	103 182	0,02
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	105 186	0,02	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	1 204 000	1 443 061	0,32
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	411 000	425 442	0,09	Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	1 750 000	2 355 808	0,52
			1 439 193	0,32	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	117 000	110 694	0,02
Nieruchomości									
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	4 200 000	4 162 556	0,91	Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	226 000	235 165	0,05
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	531 000	543 523	0,12	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	428 000	437 279	0,10
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	2 617 000	2 782 303	0,61	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.25% 25/10/2023	EUR	2 000 000	2 059 460	0,45
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	1 800 000	1 771 128	0,39	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	604 000	620 226	0,14
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	1 042 000	1 109 153	0,24	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	100 000	105 597	0,02
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	3 376 000	3 338 324	0,74	Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	500 000	529 615	0,12
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1 357 000	1 471 907	0,32	Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	1 128 000	1 179 883	0,26
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	1 299 000	1 414 921	0,31	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	2 100 000	2 028 785	0,45
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	2 439 000	2 507 398	0,55	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 700 000	1 823 204	0,40
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	3 104 000	3 266 499	0,72	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1 402 000	1 506 372	0,33
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	2 200 000	2 234 187	0,49				47 163 926	10,38
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	3 200 000	3 348 412	0,74	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	2 600 000	3 163 925	0,70	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	1 965 000	2 057 333	0,45
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	971 000	989 662	0,22	Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	19 000	22 381	-
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 600 000	1 750 236	0,39	Redexis Gas Finance BV, Reg. S 2.75% 08/04/2021	EUR	100 000	102 853	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	1 300 000	1 701 192	0,37	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	100 000	121 073	0,03
EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	2 598 000	2 706 197	0,60	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	2 870 000	2 632 098	0,58
EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	100 000	105 773	0,02	SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	1 774 000	1 816 294	0,40
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	200 000	254 843	0,06	SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	417 000	495 691	0,11
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	3 135 000	3 269 613	0,72	Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	250 000	263 758	0,06
Energa Finance AB, Reg. S 2.125% 07/03/2027	EUR	230 000	238 740	0,05	Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	462 000	487 226	0,11
Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	1 100 000	1 093 561	0,24	TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	635 000	672 382	0,15
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	2 090 000	2 140 802	0,47	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5 504 000	6 907 590	1,52
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	1 572 000	1 573 560	0,35				45 138 124	9,94
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	839 000	828 701	0,18	Obligacje łącznie			412 210 215	90,77
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	613 000	649 043	0,14	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			412 210 215	90,77
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 600 000	1 711 963	0,38	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	3 300 000	3 529 066	0,78	Obligacje				
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	955 000	969 834	0,21	Usługi komunikacyjne				
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	2 829 000	2 882 734	0,63	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	346 000	348 312	0,08
								348 312	0,08
					Dobra luksusowe				
					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1 336 000	1 209 450	0,27
								1 209 450	0,27
					Dobra podstawowe				
					Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	874 000	825 513	0,18
								825 513	0,18

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia				
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	3 040 000	2 555 258	0,56
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	966 000	853 128	0,19
			3 408 386	0,75
Sektor usług finansowych				
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	293 000	266 174	0,06
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	387 000	353 538	0,08
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	766 000	715 588	0,15
			1 335 300	0,29
Służba zdrowia				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	127 000	117 950	0,03
			117 950	0,03
Przemysł				

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Hidroviás International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025				
	USD	1 279 000	1 184 424	0,26
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031				
	USD	1 294 915	1 198 355	0,26
			2 382 779	0,52
Obligacje łącznie			9 627 690	2,12
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			9 627 690	2,12
Inwestycje ogółem			421 837 905	92,89
Środki pieniężne			31 547 805	6,95
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			733 793	0,16
Aktywa netto ogółem			454 119 503	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	264 655	GBP	223 000	30-01-2020 r.	BNP Paribas	2 665	-
EUR	494 133	GBP	420 510	30-01-2020 r.	State Street	100	-
EUR	23 928 963	USD	26 829 775	30-01-2020 r.	Bank of America	96 388	0,02
EUR	377 817	USD	423 000	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	2 071	-
EUR	2 514 554	USD	2 813 696	30-01-2020 r.	State Street	15 180	-
EUR	306 380	USD	341 840	30-01-2020 r.	UBS	2 728	-
GBP	459 742	EUR	534 405	30-01-2020 r.	BNP Paribas	5 718	-
GBP	526 650	EUR	614 735	30-01-2020 r.	Standard Chartered	3 994	-
GBP	6 470 275	EUR	7 490 984	30-01-2020 r.	State Street	110 558	0,03
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						239 402	0,05
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	1 113 377	EUR	1 022 314	31-01-2020 r.	HSBC	4 617	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						4 617	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						244 019	0,05

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	378 509	GBP	328 000	30-01-2020 r.	ANZ	(6 838)	-
EUR	76 650	GBP	65 410	30-01-2020 r.	Barclays	(197)	-
EUR	71 866 309	GBP	62 156 021	30-01-2020 r.	Citibank	(1 157 119)	(0,26)
EUR	252 505	GBP	218 000	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(3 610)	-
EUR	1 016 948	GBP	871 857	30-01-2020 r.	State Street	(7 346)	-
EUR	1 407 335	GBP	1 204 000	30-01-2020 r.	UBS	(7 174)	-
EUR	24 548	SEK	256 797	30-01-2020 r.	Goldman Sachs	(23)	-
EUR	631 142	SEK	6 785 606	30-01-2020 r.	HSBC	(18 130)	(0,01)
USD	358 466	EUR	321 844	30-01-2020 r.	Citibank	(3 423)	-
USD	2 028 753	EUR	1 818 878	30-01-2020 r.	State Street	(16 761)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 220 621)	(0,27)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 220 621)	(0,27)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(976 602)	(0,22)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bund, 06/03/2020	(38)	EUR	81 320	0,02
Euro-OAT, 06/03/2020	(43)	EUR	80 840	0,02
US 10 Year Note, 20/03/2020	(5)	USD	4 557	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			166 717	0,04
Euro-Bobl, 06/03/2020	29	EUR	(15 805)	(0,01)
Long Gilt, 27/03/2020	9	GBP	(15 293)	-
US Long Bond, 20/03/2020	1	USD	(2 461)	-
US Ultra Bond, 20/03/2020	15	USD	(57 671)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(91 230)	(0,02)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			75 487	0,02

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/Sprzedaż	Zapłacone /Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
500 000	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	4 036	-
80 691	EUR	Citigroup	Iberdrola SA 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20-06-2021 r.	1 145	-
205 078	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	3 691	-
205 078	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	3 691	-
289 844	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	5 217	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	Zapłacone /Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
1 379 310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	13 021	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							30 801	0,01
7 490 684	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(171 646)	(0,04)
3 336 841	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.30-V2	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(87 890)	(0,02)
24 817 383	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(705 264)	(0,16)
1 958 457	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(66 324)	(0,02)
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(73 082)	(0,02)
439 932	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(6 808)	-
497 347	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(6 716)	-
509 362	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(13 616)	-
2 581 578	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(64 300)	(0,01)
2 207 433	USD	Barclays	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(1 362)	-
2 759 291	USD	Citigroup	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(1 703)	-
543 423	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(4 161)	-
668 471	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(7 431)	-
161 027	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(23 918)	(0,01)
542 518	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(80 581)	(0,02)
1 875 000	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(51 579)	(0,01)
100 000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(839)	-
309 519	EUR	Merrill Lynch	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(11 753)	-
322 190	EUR	Credit Suisse	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(12 234)	-
746 272	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(7 104)	-
94 611	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(1 729)	-
103 269	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(1 887)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	Zapłacone /Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
1 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(13 926)	(0,01)
2 221 496	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(33 818)	(0,01)
625 586	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(14 339)	-
938 380	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(21 510)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(1 485 520)	(0,33)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(1 454 719)	(0,32)

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
850 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,8% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	11-10-2022 r.	1 406	-
300 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,984% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	13-07-2021 r.	2 864	-
500 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,163% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	09-08-2021 r.	2 919	-
300 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,966% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	12-07-2021 r.	2 929	-
2 620 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,911% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	17-12-2026 r.	15 632	-
2 380 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,902% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	17-12-2026 r.	15 824	-
3 117 467	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,799% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	04-11-2025 r.	33 011	0,01
3 117 468	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,79% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	04-11-2025 r.	35 058	0,01
3 787 547	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,935% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	29-10-2029 r.	52 498	0,01
2 251 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,934% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	17-09-2049 r.	57 192	0,01
18 370 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę (0,31)% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	11-07-2023 r.	66 193	0,02
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,156% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	133 333	0,03
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,152% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	134 468	0,03
5 242 736	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,147% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	09-09-2039 r.	447 287	0,10
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa					1 000 614	0,22
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,51% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12-01-2024 r.	(684 758)	(0,15)
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,732% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	15-03-2025 r.	(253 481)	(0,06)
2 440 754	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,162% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12-11-2030 r.	(244 156)	(0,05)
7 459 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,47% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	24-11-2024 r.	(222 120)	(0,05)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy stopy procentowej (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
7 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,482% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-11-2024 r.	(214 697)	(0,05)
15 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,218% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	28-11-2022 r.	(210 918)	(0,05)
1 750 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,595% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	25-01-2033 r.	(128 642)	(0,03)
1 180 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,578% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	03-11-2047 r.	(115 516)	(0,03)
1 500 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,894% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12-10-2027 r.	(101 356)	(0,02)
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,334% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	15-08-2023 r.	(67 063)	(0,02)
3 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,212% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	21-11-2024 r.	(61 999)	(0,01)
365 310	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,61% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	13-10-2047 r.	(48 372)	(0,01)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,662% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	03-07-2025 r.	(45 863)	(0,01)
6 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22-11-2024 r.	(37 017)	(0,01)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,306% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	06-10-2027 r.	(31 948)	(0,01)
758 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,41% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	22-11-2029 r.	(30 098)	(0,01)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,43% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	01-09-2024 r.	(29 373)	(0,01)
400 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,494% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	02-05-2037 r.	(24 974)	(0,01)
1 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,562% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	16-11-2022 r.	(24 455)	(0,01)
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,034% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	05-09-2021 r.	(22 446)	(0,01)
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,104% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	10-01-2022 r.	(21 277)	-
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,327% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	24-05-2023 r.	(20 862)	-
1 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,24% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	14-03-2023 r.	(18 298)	-
3 200 000	EUR	Citigroup	Wyplaca stałą stopę 0,22% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	19-11-2020 r.	(17 641)	-
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,014% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	10-07-2020 r.	(17 540)	-
130 417	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,602% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	24-10-2047 r.	(16 933)	-
545 500	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,719% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	27-06-2049 r.	(14 177)	-
237 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,52% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	23-10-2032 r.	(14 090)	-
1 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,144% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	09-10-2023 r.	(12 442)	-
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę (0,123)% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	16-01-2020 r.	(10 402)	-
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,148% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	07-12-2020 r.	(9 543)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(2 772 457)	(0,61)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Pasywa					(1 771 843)	(0,39)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Koninklijke KPN NV	EUR	3 091 699	8 134 260	3,94
			8 134 260	3,94
Dobra podstawowe				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	214 703	4 786 803	2,32
			4 786 803	2,32
Sektor usług finansowych				
KBC Group NV	EUR	123 929	8 310 679	4,03
			8 310 679	4,03
Służba zdrowia				
Bayer AG	EUR	47 456	3 455 271	1,68
Gerresheimer AG	EUR	80 108	5 527 452	2,68
Grifols SA	EUR	223 457	7 023 254	3,41
			16 005 977	7,77
Przemysł				
Randstad NV	EUR	115 173	6 270 018	3,04
			6 270 018	3,04
Akcje ogółem			43 507 737	21,10
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			43 507 737	21,10

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku
pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku
regulowanym

Obligacje

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
UK Treasury Bill 0% 10/02/2020	GBP	14 000 000	16 509 620	8,01
UK Treasury Bill 0% 30/03/2020	GBP	12 200 000	14 372 558	6,97
UK Treasury Bill 0% 14/04/2020	GBP	20 280 000	23 883 848	11,57
UK Treasury Bill 0% 27/04/2020	GBP	19 060 000	22 440 707	10,88
UK Treasury Bill 0% 11/05/2020	GBP	18 860 000	22 198 497	10,76
UK Treasury Bill 0% 26/05/2020	GBP	10 000 000	11 766 321	5,71
UK Treasury Bill 0% 08/06/2020	GBP	13 300 000	15 644 900	7,59
			126 816 451	61,49
Obligacje łącznie			126 816 451	61,49
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			126 816 451	61,49
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	155 590	20 021 259	9,71
			20 021 259	9,71
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			20 021 259	9,71
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			20 021 259	9,71
Inwestycje ogółem			190 345 447	92,30
Środki pieniężne			21 215 238	10,29
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(5 336 026)	(2,59)
Aktywa netto ogółem			206 224 659	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	15 641 800	GBP	13 300 000	08-06-2020 r.	State Street	33 847	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						33 847	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	9 502	EUR	8 725	31-01-2020 r.	HSBC	19	-
EUR	116 200	USD	129 904	31-01-2020 r.	HSBC	681	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
GBP	319 002	EUR	373 704	31-01-2020 r.	HSBC	2 411	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						3 111	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						36 958	0,02
EUR	14 978 840	GBP	14 000 000	02-10-2020 r.	State Street	(1 521 924)	(0,74)
EUR	13 649 693	GBP	12 200 000	30-03-2020 r.	State Street	(703 947)	(0,34)
EUR	23 095 162	GBP	20 280 000	14-04-2020 r.	UBS	(751 688)	(0,37)
EUR	21 866 861	GBP	19 060 000	27-04-2020 r.	State Street	(534 800)	(0,26)
EUR	21 755 475	GBP	18 860 000	11-05-2020 r.	State Street	(399 830)	(0,19)
EUR	11 676 661	GBP	10 000 000	26-05-2020 r.	J.P. Morgan	(64 181)	(0,03)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 976 370)	(1,93)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	33	CHF	36	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
EUR	991	GBP	846	31-01-2020 r.	HSBC	(6)	-
USD	5 906 676	EUR	5 297 947	31-01-2020 r.	HSBC	(45 366)	(0,02)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(45 372)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(4 021 742)	(1,95)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 984 784)	(1,93)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
FTSE 100 Index, 20/03/2020	(385)	GBP	(995 356)	(0,48)
FTSE 250 Index, 20/03/2020	(281)	GBP	(179 080)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 174 436)	(0,57)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 174 436)	(0,57)

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich otrzymuje odsetki + spread = (1,0348%)	Morgan Stanley	13 462 280	CHF	16-cze-2021	(465 823)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich otrzymuje odsetki + spread = 0,9633%	Morgan Stanley	32 128 891	DKK	16-cze-2021	54 700
Wypłata odsetki + spread = (0,064)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje francuskie	Morgan Stanley	23 292 225	EUR	16-cze-2021	(112 567)
Akcje irlandzkie	Morgan Stanley	6 191 660	EUR	16-cze-2021	(109 490)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje fińskie	Morgan Stanley	6 404 965	EUR	16-cze-2021	(565 105)
Akcje francuskie	Morgan Stanley	11 628 281	EUR	16-cze-2021	(214 066)
Akcje niemieckie	Morgan Stanley	11 762 230	EUR	16-cze-2021	(93 404)
Akcje hiszpańskie	Morgan Stanley	6 435 727	EUR	16-cze-2021	33 793
Otrzymuje odsetki + spread = 0,857%					
Wypłaca odsetki + spread = 1,1008% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	Morgan Stanley	1 744 029	GBP	16-cze-2021	65 926
Akcje australijskie	Morgan Stanley	7 204 358	GBP	16-cze-2021	125 757
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	70 705 490	GBP	16-cze-2021	4 529 518
Akcje irlandzkie	Morgan Stanley	9 145 130	GBP	16-cze-2021	571 349
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	26 320 961	GBP	16-cze-2021	(2 047 713)
Akcje szwajcarskie	Morgan Stanley	4 942 684	GBP	16-cze-2021	(231 722)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,41)%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,05% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich					
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich otrzymuje odsetki + spread = 0,63%	Morgan Stanley	31 803 658	NOK	16-cze-2021	112 381
	Morgan Stanley	75 992 768	SEK	16-cze-2021	(292 158)
				EUR	1 361 376

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Cellnexus Telecom SA, Reg. S	EUR	43 189	1 657 162	3,26
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	163 459	2 330 925	4,60
			3 988 087	7,86
Dobra luksusowe				
Volkswagen AG Preference	EUR	6 186	1 090 221	2,15
			1 090 221	2,15
Energia				
Repsol SA	EUR	98 779	1 375 991	2,71
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	98 779	41 784	0,08
			1 417 775	2,79
Sektor usług finansowych				
Erste Group Bank AG	EUR	31 650	1 062 174	2,09
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	599 376	1 407 635	2,78
			2 469 809	4,87
Przemysł				
Leonardo SpA	EUR	140 840	1 471 778	2,90
			1 471 778	2,90
Technologia informacyjna				
Nexi SpA, Reg. S	EUR	69 779	863 864	1,70
Nokia OYJ	EUR	340 705	1 122 964	2,21
STMicroelectronics NV	EUR	94 943	2 275 783	4,48
			4 262 611	8,39
Materiały				
Akzo Nobel NV	EUR	26 040	2 360 266	4,65
			2 360 266	4,65
Nieruchomości				
Deutsche Wohnen SE	EUR	70 877	2 581 340	5,08
Metrovacesa SA, Reg. S	EUR	174 444	1 526 385	3,01
			4 107 725	8,09
Akcje ogółem			21 168 272	41,70
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			21 168 272	41,70

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
UK Treasury Bill 0% 20/01/2020	GBP	1 400 000	1 651 653	3,25
UK Treasury Bill 0% 03/02/2020	GBP	4 950 000	5 838 148	11,50
UK Treasury Bill 0% 02/03/2020	GBP	5 000 000	5 893 774	11,61
UK Treasury Bill 0% 27/04/2020	GBP	1 400 000	1 648 321	3,25
UK Treasury Bill 0% 11/05/2020	GBP	4 330 000	5 096 473	10,04
UK Treasury Bill 0% 01/06/2020	GBP	2 000 000	2 352 958	4,63
			22 481 327	44,28
Obligacje łącznie			22 481 327	44,28
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			22 481 327	44,28
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	37 500	4 825 485	9,51
			4 825 485	9,51
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			4 825 485	9,51
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			4 825 485	9,51
Inwestycje ogółem			48 475 084	95,49
Środki pieniężne			3 248 864	6,40
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(957 459)	(1,89)
Aktywa netto ogółem			50 766 489	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	475 247	USD	529 441	31-01-2020 r.	HSBC	4 436	0,01
GBP	5 878 522	EUR	6 886 769	31-01-2020 r.	HSBC	44 224	0,08
USD	767	EUR	682	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						48 660	0,09
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						48 660	0,09
EUR	1 517 955	GBP	1 400 000	20-01-2020 r.	State Street	(133 335)	(0,26)
EUR	5 377 584	GBP	4 950 000	03-02-2020 r.	State Street	(458 035)	(0,90)
EUR	5 479 896	GBP	5 000 000	02-03-2020 r.	State Street	(408 939)	(0,81)
EUR	1 606 176	GBP	1 400 000	27-04-2020 r.	State Street	(39 276)	(0,08)
EUR	4 994 435	GBP	4 330 000	11-05-2020 r.	State Street	(92 122)	(0,18)
EUR	2 331 290	GBP	2 000 000	01-06-2020 r.	State Street	(16 367)	(0,03)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 148 074)	(2,26)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	3 409 845	EUR	3 058 288	31-01-2020 r.	HSBC	(26 043)	(0,05)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(26 043)	(0,05)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 174 117)	(2,31)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 125 457)	(2,22)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
STOXX Europe 600 Equity Index, 20/03/2020	(779)	EUR	(155 800)	(0,31)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(155 800)	(0,31)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(155 800)	(0,31)

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłata odsetki + spread = (0,6134)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich	J.P. Morgan	5 701 382	CHF	22-cze-2020	110 747
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich otrzymuje odsetki + spread = (1,1547%)	J.P. Morgan	3 440 993	CHF	22-cze-2020	(3 222)
Wypłata odsetki + spread = (0,445)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich	J.P. Morgan	10 597 789	DKK	22-cze-2020	64 619
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich otrzymuje odsetki + spread = 2,195%	J.P. Morgan	3 755 962	DKK	22-cze-2020	(22 150)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypląca odsetki + spread = (0,207)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje francuskie	J.P. Morgan	7 778 760	EUR	22-cze-2020	(13 752)
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	1 446 445	EUR	22-cze-2020	7 953
Wypląca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje belgijskie	J.P. Morgan	1 673 592	EUR	22-cze-2020	(8 958)
Akcje fińskie	J.P. Morgan	2 002 680	EUR	22-cze-2020	(5 561)
Akcje francuskie	J.P. Morgan	928 623	EUR	22-cze-2020	(67 671)
Akcje niemieckie	J.P. Morgan	6 770 268	EUR	22-cze-2020	4 866
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	745 706	EUR	22-cze-2020	14 594
Akcje włoskie	J.P. Morgan	1 534 116	EUR	22-cze-2020	(3 109)
Akcje hiszpańskie	J.P. Morgan	2 933 160	EUR	22-cze-2020	21 799
Otrzymuje odsetki + spread = 5,957%					
Wypląca odsetki + spread = 0,9607% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	J.P. Morgan	550 685	GBP	22-cze-2020	5 458
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	7 846 981	GBP	22-cze-2020	21 444
Akcje szwajcarskie	J.P. Morgan	731 983	GBP	22-cze-2020	48 167
Wypląca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	J.P. Morgan	1 322 368	GBP	22-cze-2020	16 582
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	9 082 762	GBP	22-cze-2020	148 568
Otrzymuje odsetki + spread = (0,4607)%					
Wypląca odsetki + spread = 2,44% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	15 797 836	NOK	22-cze-2020	57 708
Akcje norweskie	J.P. Morgan	29 378 753	NOK	22-cze-2020	95 308
Wypląca odsetki + spread = (0,002)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich					
Akcje szwedzkie	J.P. Morgan	27 669 238	SEK	22-cze-2020	(16 769)
Wypląca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich otrzymuje odsetki + spread = 0,502%					
Akcje szwedzkie	J.P. Morgan	39 555 616	SEK	22-cze-2020	77 473
				EUR	554 094

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF European Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Usługi komunikacyjne				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	11 655	447 202	3,05
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	43 967	626 970	4,27
			1 074 172	7,32
Dobra luksusowe				
Volkswagen AG Preference	EUR	1 708	301 018	2,05
			301 018	2,05
Energia				
Repsol SA	EUR	27 444	382 295	2,60
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	27 444	11 609	0,08
			393 904	2,68
Sektor usług finansowych				
Erste Group Bank AG	EUR	8 634	289 757	1,97
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	166 329	390 624	2,67
			680 381	4,64
Przemysł				
Leonardo SpA	EUR	38 660	403 997	2,75
			403 997	2,75
Technologia informacyjna				
Nexi SpA, Reg. S	EUR	19 380	239 924	1,64
Nokia OYJ	EUR	94 860	312 659	2,13
STMicroelectronics NV	EUR	26 405	632 927	4,32
			1 185 510	8,09
Nieruchomości				
Deutsche Wohnen SE	EUR	19 541	711 683	4,85
			711 683	4,85
Akcje ogółem			4 750 665	32,38
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			4 750 665	32,38

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
UK Treasury Bill 0% 06/01/2020	GBP	450 000	529 101	3,61
UK Treasury Bill 0% 03/02/2020	GBP	1 300 000	1 527 648	10,41
UK Treasury Bill 0% 02/03/2020	GBP	1 100 000	1 291 892	8,81
UK Treasury Bill 0% 30/03/2020	GBP	1 360 000	1 596 344	10,87
UK Treasury Bill 0% 06/04/2020	GBP	670 000	786 323	5,36
UK Treasury Bill 0% 14/04/2020	GBP	1 365 000	1 601 727	10,91
			7 333 035	49,97
Obligacje łącznie			7 333 035	49,97
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			7 333 035	49,97
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc	EUR	11 135	1 432 887	9,77
			1 432 887	9,77
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			1 432 887	9,77
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			1 432 887	9,77
Inwestycje ogółem			13 516 587	92,12
Środki pieniężne			1 306 585	8,91
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(151 092)	(1,03)
Aktywa netto ogółem			14 672 080	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
GBP	870 000	EUR	1 008 972	06-01-2020 r.	State Street	14 003	0,10
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						14 003	0.10
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	144 029	EUR	168 727	31-01-2020 r.	HSBC	478	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						478	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						14 481	0,10
EUR	1 461 976	GBP	1 320 000	06-01-2020 r.	State Street	(90 123)	(0,61)
EUR	1 412 295	GBP	1 300 000	03-02-2020 r.	State Street	(114 782)	(0,78)
EUR	1 205 577	GBP	1 100 000	02-03-2020 r.	State Street	(85 319)	(0,58)
EUR	1 521 616	GBP	1 360 000	30-03-2020 r.	State Street	(72 748)	(0,50)
EUR	747 631	GBP	670 000	06-04-2020 r.	HSBC	(37 627)	(0,26)
EUR	1 554 482	GBP	1 365 000	14-04-2020 r.	UBS	(44 869)	(0,31)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(445 468)	(3,04)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	12	GBP	10	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	13 383	EUR	12 004	31-01-2020 r.	HSBC	(117)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(117)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(445 585)	(3,04)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(431 104)	(2,94)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
STOXX Europe 600 Equity Index, 20/03/2020	(216)	EUR	(29 160)	(0,20)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(29 160)	(0,20)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(29 160)	(0,20)

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca odsetki + spread = (0,4218)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich	Morgan Stanley	1 549 210	CHF	16-cze-2021	48 606
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich otrzymuje odsetki + spread = (1,0348%)	Morgan Stanley	951 169	CHF	16-cze-2021	(5 297)
Wypłaca odsetki + spread = (0,0667)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich	Morgan Stanley	2 822 993	DKK	16-cze-2021	34 841

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF European Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich otrzymuje odsetki + spread = 1,1489%	Morgan Stanley	1 017 900	DKK	16-cze-2021	(4 235)
Wypłata odsetki + spread = (0,064)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje holenderskie	Morgan Stanley	647 746	EUR	16-cze-2021	8 759
Akcje francuskie	Morgan Stanley	2 112 599	EUR	16-cze-2021	41 471
Akcje irlandzkie	Morgan Stanley	383 967	EUR	16-cze-2021	16 401
Akcje hiszpańskie	Morgan Stanley	390 407	EUR	16-cze-2021	23 989
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje belgijskie	Morgan Stanley	456 041	EUR	16-cze-2021	(884)
Akcje fińskie	Morgan Stanley	545 537	EUR	16-cze-2021	(13 975)
Akcje francuskie	Morgan Stanley	255 374	EUR	16-cze-2021	(16 921)
Akcje niemieckie	Morgan Stanley	1 872 548	EUR	16-cze-2021	6 105
Akcje irlandzkie	Morgan Stanley	212 080	EUR	16-cze-2021	8 672
Akcje włoskie	Morgan Stanley	420 297	EUR	16-cze-2021	(6 035)
Akcje hiszpańskie	Morgan Stanley	770 919	EUR	16-cze-2021	(2 964)
Otrzymuje odsetki + spread = 5,464%					
Wypłata odsetki + spread = 1,1008% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	Morgan Stanley	144 300	GBP	16-cze-2021	6 165
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	2 079 389	GBP	16-cze-2021	231 561
Akcje szwajcarskie	Morgan Stanley	197 832	GBP	16-cze-2021	21 788
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	Morgan Stanley	345 337	GBP	16-cze-2021	(10 807)
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	2 358 629	GBP	16-cze-2021	(124 452)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,4094)%					
Wypłata odsetki + spread = 2,05% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	4 234 620	NOK	16-cze-2021	31 790
Akcje norweskie	Morgan Stanley	7 939 968	NOK	16-cze-2021	28 169
Wypłata odsetki + spread = 0,152% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich	Morgan Stanley	7 274 686	SEK	16-cze-2021	(128)
Wypłata zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich otrzymuje odsetki + spread = 0,648%	Morgan Stanley	10 808 421	SEK	16-cze-2021	7 894
				EUR	330 513

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Akatsuki, Inc.	JPY	700	37 681	0,04	Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	6 300	108 990	0,13
Ateam, Inc.	JPY	2 400	24 248	0,03	Belluna Co. Ltd.	JPY	6 200	40 620	0,05
carsales.com Ltd.	AUD	14 530	169 652	0,20	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	46 000	47 701	0,06
Central European Media Enterprises Ltd. 'A'	USD	10 600	48 018	0,06	Carter's, Inc.	USD	800	87 472	0,10
Discovery, Inc. 'A'	USD	5 300	173 522	0,20	Choice Hotels International, Inc.	USD	5 406	559 143	0,65
Fox Corp. 'A'	USD	2 000	74 140	0,09	Dollarama, Inc.	CAD	2 900	99 809	0,12
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	31 678	93 408	0,11	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	76 000	71 496	0,08
IGG, Inc.	HKD	80 000	59 036	0,07	eBay, Inc.	USD	13 800	498 318	0,58
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	2 800	64 680	0,08	EGE Endustri ve Ticaret A/S	TRY	443	43 213	0,05
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	8 171	61 612	0,07	FCC Co. Ltd.	JPY	6 400	139 984	0,16
Macromill, Inc.	JPY	3 700	35 749	0,04	FJ Next Co. Ltd.	JPY	5 100	53 827	0,06
Meet Group, Inc. (The)	USD	13 700	68 637	0,08	Foot Locker, Inc.	USD	3 200	124 768	0,14
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	10 600	268 914	0,31	Formosa International Hotels Corp.	TWD	7 000	39 230	0,05
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	4 100	161 095	0,19	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	59 000	353 288	0,41
Omnicom Group, Inc.	USD	8 200	664 365	0,76	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	63 600	194 674	0,23
Proximus SADP	EUR	5 440	155 835	0,18	Gentex Corp.	USD	29 200	846 216	0,97
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	44 700	112 028	0,13	Giordano International Ltd.	HKD	56 000	16 890	0,02
SKY Network Television Ltd.	NZD	50 828	24 347	0,03	GS Home Shopping, Inc.	KRW	667	85 707	0,10
Smiles Fidelidade SA	BRL	3 700	36 120	0,04	H&R Block, Inc.	USD	25 400	596 392	0,69
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	958 400	274 075	0,32	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	4 103	119 033	0,14
Telenor ASA	NOK	1 341	24 028	0,03	Happinet Corp.	JPY	2 000	25 967	0,03
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	78 864	182 881	0,21	Hibbett Sports, Inc.	USD	3 200	89 728	0,10
Vodacom Group Ltd.	ZAR	41 083	338 747	0,39	Hiroca Holdings Ltd.	TWD	17 000	38 166	0,04
			3 152 818	3,66	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3 000	85 549	0,10
Dobra luksusowe					Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	KRW	2 750	31 746	0,04
361 Degrees International Ltd.	HKD	224 000	40 822	0,05	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	616	136 362	0,16
ABC-Mart, Inc.	JPY	300	20 538	0,02	Iron Force Industrial Co. Ltd.	TWD	9 000	35 878	0,04
ARB Corp. Ltd.	AUD	29 180	385 012	0,45	Kohl's Corp.	USD	1 800	91 710	0,11
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	172 000	97 569	0,11	Kontoor Brands, Inc.	USD	371	15 578	0,02
					Korea Autoglass Corp.	KRW	3 058	42 705	0,05
					Lear Corp.	USD	1 000	137 200	0,16
					Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	4 400	180 180	0,21
					Martinrea International, Inc.	CAD	14 400	158 908	0,18

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	6 200	97 650	0,11	Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	5 641	57 803	0,07
Michaels Cos., Inc. (The)	USD	3 900	31 551	0,04	Kimberly-Clark Corp.	USD	800	110 040	0,13
Nick Scali Ltd.	AUD	12 507	60 927	0,07	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	3 400	292 502	0,34
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	21 000	194 049	0,23	Lancaster Colony Corp.	USD	100	16 010	0,02
PulteGroup, Inc.	USD	3 800	147 440	0,17	Mitsui Sugar Co. Ltd.	JPY	8 100	169 789	0,20
Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	3 919	97 220	0,11	Monster Beverage Corp.	USD	1 700	108 035	0,13
Ross Stores, Inc.	USD	2 500	291 050	0,34	Natural Health Trends Corp.	USD	9 400	50 572	0,06
Sebang Global Battery Co. Ltd.	KRW	1 018	32 834	0,04	Nestle SA	CHF	2 429	262 829	0,31
Signet Jewelers Ltd.	USD	2 300	50 002	0,06	Noevir Holdings Co. Ltd.	JPY	2 300	123 810	0,14
Tachi-S Co. Ltd.	JPY	2 800	36 947	0,04	PepsiCo, Inc.	USD	2 600	355 342	0,41
Thule Group AB, Reg. S	SEK	4 462	102 958	0,12	Procter & Gamble Co. (The)	USD	5 300	661 970	0,76
Tianneng Power International Ltd.	HKD	74 000	56 318	0,07	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	385 000	359 711	0,42
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	20 924	94 441	0,11	WD-40 Co.	USD	800	155 312	0,18
Toll Brothers, Inc.	USD	2 000	79 020	0,09				6 528 655	7,58
Tupperware Brands Corp.	USD	4 400	37 752	0,04	Energia				
USS Co. Ltd.	JPY	5 100	96 955	0,11	Amplify Energy Corp.	USD	9 200	60 812	0,07
Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	13 237	48 046	0,06	Antero Resources Corp.	USD	5 100	14 535	0,02
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	192 000	254 298	0,30	Beach Energy Ltd.	AUD	197 905	349 184	0,41
ZAGG, Inc.	USD	20 600	167 066	0,19	Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	5 300	123 702	0,14
			7 716 913	8,96	CARBO Ceramics, Inc.	USD	9 500	2 233	-
Dobra podstawowe					CNOOC Ltd.	HKD	30 000	49 899	0,06
AVI Ltd.	ZAR	72 968	464 259	0,54	Covia Holdings Corp.	USD	4 800	9 792	0,01
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	7 300	52 468	0,06	Delek US Holdings, Inc.	USD	1 500	50 295	0,06
Chubu Shiryō Co. Ltd.	JPY	2 400	35 732	0,04	Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	12 300	88 437	0,10
Church & Dwight Co., Inc.	USD	12 100	851 113	0,98	DNO ASA	NOK	106 772	140 584	0,16
Clorox Co. (The)	USD	1 100	168 894	0,20	Gulf Island Fabrication, Inc.	USD	1 900	9 633	0,01
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	38 958	302 884	0,35	Hibiscus Petroleum Bhd.	MYR	148 100	34 033	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	6 000	332 100	0,39	HollyFrontier Corp.	USD	2 700	136 917	0,16
Colgate-Palmolive Co.	USD	4 200	289 128	0,34	Mammoth Energy Services, Inc.	USD	3 000	6 600	0,01
Cota Co. Ltd.	JPY	6 400	91 694	0,11	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	7 061	70 462	0,08
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	35 500	252 862	0,29	Northern Oil and Gas, Inc.	USD	34 400	80 496	0,09
Hershey Co. (The)	USD	4 900	720 202	0,83	ProPetro Holding Corp.	USD	14 600	164 250	0,19
Hormel Foods Corp.	USD	5 400	243 594	0,28					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	44 900	186 623	0,22	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	400	212 884	0,25
Sinopec Kantons Holdings Ltd.	HKD	84 000	35 360	0,04	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	6 400	268 288	0,31
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	7 700	107 800	0,13	Franklin Resources, Inc.	USD	12 700	329 946	0,38
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	NOK	5 651	171 769	0,20	Globe Life, Inc.	USD	3 100	326 275	0,38
Tidewater, Inc.	USD	2 100	40 488	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	517	118 874	0,14
Toyo Kanetsu KK	JPY	2 100	46 435	0,05	Hong Leong Finance Ltd.	SGD	3 000	5 957	0,01
Whiting Petroleum Corp.	USD	3 425	25 140	0,03	HSBC Holdings plc	HKD	1 600	12 495	0,01
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	8 645	208 927	0,24	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	568 000	437 383	0,51
			2 214 406	2,57	International Bancshares Corp.	USD	3 400	146 438	0,17
Sektor usług finansowych					Iyo Bank Ltd. (The)	JPY	7 900	45 070	0,05
Aflac, Inc.	USD	19 300	1 020 970	1,19	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	13 200	127 536	0,15
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	253 000	111 372	0,13	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	94 400	475 880	0,55
American National Insurance Co.	USD	1 400	164 752	0,19	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	339 000	185 606	0,22
AMERISAFE, Inc.	USD	2 700	178 281	0,21	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	75 856	99 304	0,12
Assured Guaranty Ltd.	USD	1 400	68 628	0,08	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	11 400	62 227	0,07
ASX Ltd.	AUD	5 072	279 560	0,32	Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	32 653	122 590	0,14
Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	39 800	66 748	0,08	National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	200	58 176	0,07
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	43 700	233 427	0,27	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	17 800	145 349	0,17
Bank Hapoalim BM	ILS	14 901	123 600	0,14	Parke Bancorp, Inc.	USD	1 400	35 546	0,04
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	573 000	244 884	0,28	Perpetual Ltd.	AUD	3 877	112 066	0,13
Capital One Financial Corp.	USD	1 700	174 947	0,20	Platinum Asset Management Ltd.	AUD	47 801	151 880	0,18
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	373 000	322 171	0,37	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 600	255 408	0,30
CI Financial Corp.	CAD	6 400	107 148	0,12	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	19 418	176 681	0,21
Citigroup, Inc.	USD	2 600	207 714	0,24	Principal Financial Group, Inc.	USD	2 800	154 000	0,18
City Holding Co.	USD	1 700	139 315	0,16	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	4 500	323 505	0,38
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	32 200	133 926	0,16	RHB Bank Bhd.	MYR	150 100	212 096	0,25
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	26 800	515 810	0,60	RMB Holdings Ltd.	ZAR	60 603	348 618	0,40
Eaton Vance Corp.	USD	900	42 021	0,05	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1 000	37 157	0,04
Evercore, Inc. 'A'	USD	2 300	171 948	0,20	Sun Life Financial, Inc.	CAD	3 500	159 811	0,19
FactSet Research Systems, Inc.	USD	1 896	508 697	0,59	Synchrony Financial	USD	7 700	277 277	0,32
Federated Investors, Inc. 'B'	USD	12 301	400 890	0,47					
First American Financial Corp.	USD	9 900	577 368	0,67					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2 900	353 336	0,41	Przemysł				
Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	49 500	88 411	0,10	Aena SME SA, Reg. S	EUR	457	87 464	0,10
Turkiye Halk Bankasi A/S	TRY	90 811	90 185	0,10	Ajis Co. Ltd.	JPY	1 200	35 390	0,04
UBS Group AG	CHF	14 834	187 273	0,22	Allegion plc	USD	2 300	286 442	0,33
United Overseas Bank Ltd.	SGD	23 400	459 595	0,53	AMETEK, Inc.	USD	6 200	618 388	0,72
Unum Group	USD	5 900	172 044	0,20	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	144 000	85 197	0,10
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	5 665	58 784	0,07	ArcBest Corp.	USD	3 700	102 120	0,12
			12 628 128	14,67	Barloworld Ltd.	ZAR	20 931	168 738	0,20
Służba zdrowia					Brady Corp. 'A'	USD	8 200	469 532	0,55
AbbVie, Inc.	USD	300	26 562	0,03	Canadian National Railway Co.	CAD	300	27 176	0,03
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2 400	52 870	0,06	Cembre SpA	EUR	2 255	60 750	0,07
Biogen, Inc.	USD	1 500	445 095	0,52	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	4 200	328 440	0,38
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	35 200	132 000	0,15	Chia Chang Co. Ltd.	TWD	45 000	62 073	0,07
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	651	17 817	0,02	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	112 000	81 645	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	5 000	657 150	0,77	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	87 500	381 812	0,44
Gilead Sciences, Inc.	USD	5 300	344 394	0,40	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	108 000	138 469	0,16
Innoviva, Inc.	USD	10 000	141 600	0,16	China Yuchai International Ltd.	USD	1 400	18 662	0,02
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	900	134 352	0,16	Cintas Corp.	USD	900	242 172	0,28
Korea United Pharm, Inc.	KRW	1 276	20 247	0,02	ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	113 100	200 184	0,23
Medtronic plc	USD	6 800	771 459	0,91	CSW Industrials, Inc.	USD	8 600	662 200	0,77
Merck & Co., Inc.	USD	4 900	445 655	0,52	Daiho Corp.	JPY	2 800	74 177	0,09
Nagaileben Co. Ltd.	JPY	1 700	37 543	0,04	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	700	24 734	0,03
Pfizer, Inc.	USD	5 600	219 408	0,25	Daiseki Co. Ltd.	JPY	7 200	209 689	0,24
Quest Diagnostics, Inc.	USD	3 999	427 053	0,50	Delta Air Lines, Inc.	USD	3 200	187 136	0,22
Recordati SpA	EUR	5 795	244 389	0,28	Deluxe Corp.	USD	14 700	733 823	0,84
ResMed, Inc.	USD	902	139 783	0,16	Donaldson Co., Inc.	USD	3 900	224 718	0,26
Stryker Corp.	USD	1 600	335 904	0,39	Dover Corp.	USD	2 000	230 520	0,27
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	62 000	60 951	0,07	Emerson Electric Co.	USD	400	30 504	0,04
Varian Medical Systems, Inc.	USD	1 900	269 819	0,31	Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	72 528	78 244	0,09
			4 924 051	5,72	Ennis, Inc.	USD	28 000	606 200	0,70
					Expeditors International of Washington, Inc.	USD	5 400	421 308	0,49
					Fastenal Co.	USD	6 400	236 480	0,27
					Flughafen Wien AG	EUR	1 598	67 714	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Freightways Ltd.	NZD	26 211	150 308	0,17	Roper Technologies, Inc.	USD	700	247 961	0,29
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	3 498	30 957	0,04	Secom Joshinetsu Co. Ltd.	JPY	3 000	111 111	0,13
Graco, Inc.	USD	1 900	98 800	0,11	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	5 300	72 032	0,08
GrafTech International Ltd.	USD	10 900	126 658	0,15	Seohan Co. Ltd.	KRW	26 589	27 360	0,03
Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	2 500	81 075	0,09	Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	61 640	59 697	0,07
Grupo Aeropuerto del Centro Norte SAB de CV	MXN	25 500	191 520	0,22	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	800	64 184	0,07
Grupo Aeropuerto del Sureste SAB de CV, ADR	USD	1 200	224 868	0,26	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	156 500	93 597	0,11
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	1 415	37 992	0,04	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	95 500	203 703	0,24
GWA Group Ltd.	AUD	32 411	75 641	0,09	Skellerup Holdings Ltd.	NZD	10 469	17 234	0,02
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	1 500	48 750	0,06	SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	21 501	104 892	0,12
Hirano Tecseed Co. Ltd.	JPY	2 400	44 323	0,05	Taiwan Secom Co. Ltd.	TWD	69 000	204 397	0,24
IDEX Corp.	USD	500	86 000	0,10	Tatsuta Electric Wire and Cable Co. Ltd.	JPY	9 200	51 302	0,06
IPH Ltd.	AUD	11 049	63 689	0,07	Tekfen Holding A/S	TRY	20 408	66 255	0,08
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	206 000	282 358	0,33	Toro Co. (The)	USD	5 800	462 086	0,54
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	22 500	51 169	0,06	Union Pacific Corp.	USD	1 000	180 790	0,21
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	8 400	185 430	0,22	United Rentals, Inc.	USD	700	116 739	0,14
KCC Corp.	KRW	404	81 572	0,09	Verisk Analytics, Inc.	USD	1 300	194 142	0,23
Kosaido Co. Ltd.	JPY	7 000	52 560	0,06	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	2 000	47 703	0,06
Lingkarans Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	149 800	168 092	0,20	Waste Management, Inc.	USD	2 300	262 108	0,30
Lonking Holdings Ltd.	HKD	211 000	63 367	0,07	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	90 000	189 892	0,22
MSA Safety, Inc.	USD	1 100	138 996	0,16	Wolters Kluwer NV	EUR	1 006	73 423	0,09
Nak Sealing Technologies Corp.	TWD	46 000	107 569	0,12	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	HKD	78 000	69 373	0,08
Nichias Corp.	JPY	3 600	92 257	0,11	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	170 000	154 906	0,18
Nippon Seisen Co. Ltd.	JPY	1 300	39 476	0,05				13 399 732	15,56
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	JPY	2 600	59 094	0,07	Technologia informacyjna				
Nissei Plastic Industrial Co. Ltd.	JPY	2 600	24 044	0,03	Advantech Co. Ltd.	TWD	47 000	473 496	0,55
Nitta Corp.	JPY	1 800	53 830	0,06	Amadeus IT Group SA	EUR	1 627	132 955	0,15
Norfolk Southern Corp.	USD	1 400	271 782	0,32	Amdocs Ltd.	USD	13 000	938 470	1,10
Noritz Corp.	JPY	3 600	48 431	0,06	Amphenol Corp. 'A'	USD	1 800	194 814	0,23
Rockwell Automation, Inc.	USD	800	162 136	0,19	ANSYS, Inc.	USD	801	206 185	0,24
					APCB, Inc.	TWD	48 000	41 632	0,05
					Ardentec Corp.	TWD	131 000	134 815	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 300	221 650	0,26	j2 Global, Inc.	USD	1 700	159 307	0,19
BH Co. Ltd.	KRW	6 288	119 349	0,14	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1 700	247 639	0,29
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2 000	247 080	0,29	KC Co. Ltd.	KRW	1 484	23 932	0,03
Canon Electronics, Inc.	JPY	3 200	61 895	0,07	KC Tech Co. Ltd.	KRW	4 457	89 992	0,10
Chang Wah Technology Co. Ltd.	TWD	60 000	68 953	0,08	Maxim Integrated Products, Inc.	USD	5 597	344 271	0,40
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	6 200	687 952	0,80	McNex Co. Ltd.	KRW	2 351	76 744	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	21 300	1 021 549	1,20	Microsoft Corp.	USD	700	110 390	0,13
Citrix Systems, Inc.	USD	800	88 720	0,10	Open Text Corp.	CAD	7 300	322 118	0,37
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2 715	168 384	0,20	Oracle Corp.	USD	5 200	275 496	0,32
Compal Electronics, Inc.	TWD	172 000	108 156	0,13	Paychex, Inc.	USD	1 300	110 578	0,13
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	2 219	52 959	0,06	PayPal Holdings, Inc.	USD	2 000	216 340	0,25
DXC Technology Co.	USD	3 900	146 601	0,17	Polytronics Technology Corp.	TWD	59 000	131 671	0,15
Elan Microelectronics Corp.	TWD	85 000	258 598	0,30	Progress Software Corp.	USD	14 389	597 863	0,69
Fair Isaac Corp.	USD	100	37 468	0,04	Raydium Semiconductor Corp.	TWD	5 444	18 484	0,02
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	6 500	904 085	1,05	Ryosan Co. Ltd.	JPY	2 000	52 008	0,06
Fiserv, Inc.	USD	5 205	601 854	0,70	SAP SE	EUR	1 232	166 393	0,19
Global Brands Manufacture Ltd.	TWD	96 000	54 922	0,06	Sigurd Microelectronics Corp.	TWD	125 000	154 702	0,18
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	14 000	178 637	0,21	Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	2 443	107 737	0,13
Greatek Electronics, Inc.	TWD	226 000	360 747	0,42	Synopsys, Inc.	USD	2 200	306 240	0,36
GreenSky, Inc. 'A'	USD	9 800	87 220	0,10	Technology One Ltd.	AUD	17 911	104 376	0,12
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	58 000	132 922	0,15	Test Research, Inc.	TWD	52 000	92 284	0,11
HP, Inc.	USD	12 699	260 964	0,30	Texas Instruments, Inc.	USD	2 300	295 067	0,34
ICD Co. Ltd.	KRW	7 788	132 331	0,15	Thinking Electronic Industrial Co. Ltd.	TWD	11 000	35 704	0,04
IEI Integration Corp.	TWD	10 000	17 647	0,02	Toukei Computer Co. Ltd.	JPY	2 900	94 732	0,11
Infosys Ltd., ADR	USD	9 400	97 008	0,11	TPK Holding Co. Ltd.	TWD	31 000	58 738	0,07
Innodisk Corp.	TWD	35 700	206 028	0,24	Trend Micro, Inc.	JPY	4 400	226 731	0,26
Integrated Research Ltd.	AUD	23 702	54 316	0,06	Tripod Technology Corp.	TWD	60 000	251 193	0,29
Intel Corp.	USD	1 700	101 745	0,12	TSC Auto ID Technology Co. Ltd.	TWD	8 800	71 628	0,08
International Business Machines Corp.	USD	7 400	991 896	1,16	Uchi Technologies Bhd.	MYR	396 300	269 335	0,31
INTOPS Co. Ltd.	KRW	3 705	41 329	0,05	V Technology Co. Ltd.	JPY	700	35 878	0,04
IRESS Ltd.	AUD	20 845	191 075	0,22	Walton Advanced Engineering, Inc.	TWD	115 000	44 693	0,05
Ituran Location and Control Ltd.	USD	19 239	483 476	0,56	Western Union Co. (The)	USD	24 200	648 076	0,75
					Wipro Ltd., ADR	USD	13 100	49 125	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Xerox Holdings Corp.	USD	6 100	224 907	0,26	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	29 000	209 355	0,24
Xilinx, Inc.	USD	700	68 439	0,08	Cofinimmo SA, REIT	EUR	1 132	166 458	0,19
Xperi Corp.	USD	6 100	112 850	0,13	Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	38	159 623	0,19
			16 505 544	19,18	Hyprop Investments Ltd., REIT	ZAR	35 585	142 635	0,17
Materiały					Kerry Properties Ltd.	HKD	7 500	23 823	0,03
AECI Ltd.	ZAR	11 782	90 154	0,10	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	6 000	80 730	0,09
AK Holdings, Inc.	KRW	536	16 037	0,02	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	7 390	191 179	0,22
Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	1 443	37 434	0,04	Pruksa Holding PCL, NVDR	THB	66 300	32 759	0,04
China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	156 000	38 440	0,04	RLJ Lodging Trust, REIT	USD	8 500	150 620	0,17
China Steel Chemical Corp.	TWD	18 000	73 556	0,09	Soundwill Holdings Ltd.	HKD	2 000	2 541	-
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	17 100	69 758	0,08	UOL Group Ltd.	SGD	24 200	149 737	0,17
Fufeng Group Ltd.	HKD	96 000	42 260	0,05	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	34 000	207 487	0,24
Huchems Fine Chemical Corp.	KRW	3 100	56 695	0,07				2 033 260	2,36
Iskenderun Demir ve Celik A/S	TRY	57 389	77 245	0,09	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	200	18 896	0,02	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	884 529	375 243	0,44
Medusa Mining Ltd.	AUD	58 694	32 595	0,04	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	70 000	52 376	0,06
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	82 000	85 243	0,10	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	15 700	236 357	0,27
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	8 518	108 140	0,13	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	42 885	224 729	0,26
Rio Tinto Ltd.	AUD	3 786	267 201	0,31	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	CLP	204 314	222 782	0,26
Sandfire Resources NL	AUD	12 295	51 684	0,06	Petronas Gas Bhd.	MYR	3 000	12 189	0,01
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	914	47 026	0,05	Red Electrica Corp. SA	EUR	8 499	171 007	0,20
Sims Metal Management Ltd.	AUD	12 931	96 989	0,11	Shizuoka Gas Co. Ltd.	JPY	6 700	58 631	0,07
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	100	45 779	0,05	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	2 200	17 052	0,02
Soulbrain Co. Ltd.	KRW	576	41 988	0,05	TTW PCL, NVDR	THB	652 600	300 659	0,35
Ternium SA, ADR	USD	2 600	57 200	0,07	West Holdings Corp.	JPY	4 000	67 173	0,08
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	4 900	49 372	0,06				1 738 198	2,02
Unid Co. Ltd.	KRW	968	39 132	0,05	Akcje ogółem			72 627 975	84,35
Valhi, Inc.	USD	26 400	49 368	0,06	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			72 627 975	84,35
Vidrala SA	EUR	2 796	294 078	0,33					
			1 786 270	2,07	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Nieruchomości									
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	25 201	409 517	0,49					
BWP Trust, REIT	AUD	32 698	90 101	0,10					
CBL & Associates Properties, Inc., REIT	USD	15 900	16 695	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 09/01/2020	USD	3 713 800	3 712 788	4,31
US Treasury Bill 0% 28/01/2020	USD	3 881 700	3 877 614	4,51
			7 590 402	8,82
Obligacje łącznie			7 590 402	8,82
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			7 590 402	8,82

Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcje

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
SNS REAAL NV*	EUR	1 159	-	-
Materiały				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	36 000	-	-
Akcje ogółem				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
Inwestycje ogółem			80 218 377	93,17
Środki pieniężne			6 584 853	7,65
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(704 281)	(0,82)
Aktywa netto ogółem			86 098 949	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	2 174 611	JPY	235 538 000	15-01-2020 r.	HSBC	5 737	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						5 737	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	8 603	USD	8 808	31-01-2020 r.	HSBC	94	-
EUR	1 844 440	USD	2 056 460	31-01-2020 r.	HSBC	17 665	0,02
GBP	61 832 854	USD	80 733 389	31-01-2020 r.	HSBC	1 248 341	1,45
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 266 100	1,47
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 271 837	1,48
USD	3 216 996	AUD	4 705 928	15-01-2020 r.	UBS	(92 067)	(0,11)
USD	877 430	CAD	1 164 600	15-01-2020 r.	HSBC	(20 734)	(0,02)
USD	239 989	CHF	236 400	15-01-2020 r.	BNP Paribas	(4 342)	(0,01)
USD	99 648	EUR	89 738	15-01-2020 r.	Bank of America	(1 160)	-
USD	182 874	NOK	1 679 300	15-01-2020 r.	Deutsche Bank	(8 243)	(0,01)
USD	588 524	SGD	802 174	15-01-2020 r.	Citibank	(8 085)	(0,01)
USD	435 621	ZAR	6 380 200	15-01-2020 r.	State Street	(19 918)	(0,02)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(154 549)	(0,18)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	92	CHF	90	31-01-2020 r.	HSBC	(1)	-
USD	8 000	EUR	7 149	31-01-2020 r.	HSBC	(40)	-
USD	982 216	GBP	753 691	31-01-2020 r.	HSBC	(17 073)	(0,02)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(17 114)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(171 663)	(0,20)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 100 174	1,28

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wypłaca odsetki + spread = 1,1% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji australijskich	UBS	2 771 710	AUD	12-sty-2021	14 796
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	533 181	AUD	12-sty-2021	14 524
Akcje australijskie	UBS	9 064 542	AUD	12-sty-2021	160 879
Akcje nowozelandzkie	UBS	796 240	AUD	12-sty-2021	16 512
Otrzymuje odsetki + spread = 0,75%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,23% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	77 376	CAD	22-sty-2020	2 887
Akcje kanadyjskie	HSBC	5 663 387	CAD	22-sty-2020	179 509
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	255 065	CAD	22-sty-2020	6 539
Akcje kanadyjskie	HSBC	11 147 006	CAD	22-sty-2020	(180 337)
Otrzymuje odsetki + spread = 1,73%					
Wypłaca odsetki + spread = (0,4566)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich	HSBC	76 269	CHF	22-sty-2020	(21)
Wypłaca odsetki + spread = (0,4418)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	200 612	CHF	12-sty-2021	(18 108)
Akcje szwajcarskie	UBS	5 889 414	CHF	12-sty-2021	181 768
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje duńskie	UBS	203 108	CHF	12-sty-2021	(6 165)
Akcje szwajcarskie	UBS	2 912 215	CHF	12-sty-2021	(85 677)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,7918)%					
Wypłaca odsetki + spread = (0,2133)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich	UBS	11 969 635	DKK	12-sty-2021	56 722
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich otrzymuje odsetki + spread = (0,5633)%	UBS	3 611 478	DKK	12-sty-2021	(22 030)
Wypłaca odsetki + spread = (0,201)% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje holenderskie	HSBC	12 796	EUR	22-sty-2020	4
Akcje niemieckie	HSBC	66 192	EUR	22-sty-2020	18 607
Akcje hiszpańskie	HSBC	346 853	EUR	22-sty-2020	(4 868)
Wypłaca odsetki + spread = 0,5857% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	757 146	EUR	17-gru-2021	(2 210)
Akcje belgijskie	UBS	668 189	EUR	17-gru-2021	(16 732)
Akcje brytyjskie	UBS	1 023 370	EUR	17-gru-2021	(45 519)
Akcje holenderskie	UBS	2 349 344	EUR	17-gru-2021	16 212
Akcje fińskie	UBS	419 709	EUR	17-gru-2021	26 727
Akcje francuskie	UBS	7 508 934	EUR	17-gru-2021	328 864
Akcje niemieckie	UBS	2 585 231	EUR	17-gru-2021	37 023
Akcje greckie	UBS	158 700	EUR	17-gru-2021	1 707
Akcje irlandzkie	UBS	239 709	EUR	17-gru-2021	11 398
Akcje włoskie	UBS	1 114 172	EUR	17-gru-2021	17 715
Akcje luksemburskie	UBS	552 257	EUR	17-gru-2021	9 815

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje portugalskie	UBS	146 076	EUR	17-gru-2021	6 401
Akcje hiszpańskie	UBS	2 331 891	EUR	17-gru-2021	88 020
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	321 567	EUR	12-sty-2021	(13 415)
Akcje belgijskie	UBS	484 052	EUR	12-sty-2021	(9 002)
Akcje brytyjskie	UBS	543 276	EUR	12-sty-2021	(22 051)
Akcje holenderskie	UBS	2 550 416	EUR	12-sty-2021	(80 121)
Akcje fińskie	UBS	716 958	EUR	12-sty-2021	(16 891)
Akcje francuskie	UBS	8 775 906	EUR	12-sty-2021	(380 296)
Akcje niemieckie	UBS	6 729 078	EUR	12-sty-2021	(455 265)
Akcje irlandzkie	UBS	569 365	EUR	12-sty-2021	(23 651)
Akcje włoskie	UBS	1 585 094	EUR	12-sty-2021	21 158
Akcje luksemburskie	UBS	146 525	EUR	12-sty-2021	(8 355)
Akcje portugalskie	UBS	255 963	EUR	12-sty-2021	(4 898)
Akcje hiszpańskie	UBS	1 995 628	EUR	12-sty-2021	(112 803)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,572)%					
Wypłaca odsetki + spread = 1,0263% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	39 187	GBP	12-sty-2021	1 998
Akcje australijskie	UBS	110 188	GBP	12-sty-2021	8 850
Akcje brytyjskie	UBS	10 790 396	GBP	12-sty-2021	796 422
Akcje gruzińskie	UBS	31 031	GBP	12-sty-2021	1 581
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	UBS	7 048 371	GBP	12-sty-2021	(540 175)
Akcje ZEA	UBS	106 126	GBP	12-sty-2021	53 945
Akcje niemieckie	UBS	219 116	GBP	12-sty-2021	22 429
Akcje irlandzkie	UBS	196 890	GBP	12-sty-2021	(25 703)
Akcje szwajcarskie	UBS	208 400	GBP	12-sty-2021	(23 424)
Otrzymuje odsetki + spread = 0,6763%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,7368% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	1 776 921	HKD	22-sty-2020	2 320
Akcje hongkońskie	HSBC	2 217 164	HKD	22-sty-2020	17 812
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	23 154 370	HKD	22-sty-2020	(245 827)
Akcje hongkońskie	HSBC	451 975	HKD	22-sty-2020	(3 241)
Akcje z Makau	HSBC	1 364 390	HKD	22-sty-2020	(15 003)
Otrzymuje odsetki + spread = 2,2368%					
Wypłaca odsetki + spread = 3,3061% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	UBS	1 801 160	HKD	12-sty-2021	9 307
Akcje chińskie	UBS	9 626 965	HKD	12-sty-2021	48 319
Akcje hongkońskie	UBS	6 596 093	HKD	12-sty-2021	26 063
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje chińskie	UBS	16 866 802	HKD	12-sty-2021	(55 350)
Akcje hongkońskie	UBS	7 022 155	HKD	12-sty-2021	(51 330)
Akcje z Makau	UBS	3 386 600	HKD	12-sty-2021	(40 889)
Otrzymuje odsetki + spread = 2,9061%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,66% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji węgierskich	UBS	56 412 720	HUF	12-sty-2021	5 491
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich otrzymuje odsetki + spread = 0,25%	UBS	1 401 164	ILS	12-sty-2021	19 525
Wypłaca odsetki + spread = 0,065% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich	HSBC	2 281 134 532	JPY	23-sty-2020	(8 198)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich otrzymuje odsetki + spread = (0,435)%	HSBC	2 659 537 900	JPY	23-sty-2020	(9 264)
Wypłaca odsetki + spread = 0,2627% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich	UBS	8 466 100	JPY	12-sty-2021	585
Wypłaca odsetki + spread = 1,82% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich	UBS	16 561 789	NOK	12-sty-2021	28 463
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich otrzymuje odsetki + spread = 1,47%	UBS	7 657 431	NOK	12-sty-2021	(26 222)
Wypłaca odsetki + spread = 1,4% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji nowozelandzkich	UBS	173 132	NZD	12-sty-2021	6 643
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji nowozelandzkich otrzymuje odsetki + spread = (1%)	UBS	389 865	NZD	12-sty-2021	7 515
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich otrzymuje odsetki + spread = 1,13%	HSBC	506 554	PLN	22-sty-2020	(3 279)
Wypłaca odsetki + spread = 2,11% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich	UBS	780 005	PLN	12-sty-2021	2 213
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich otrzymuje odsetki + spread = 1,32%	UBS	1 744 607	PLN	12-sty-2021	(25 374)
Wypłaca odsetki + spread = 0,084% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich	UBS	20 705 346	SEK	12-sty-2021	91 606
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje kolumbijskie	UBS	1 116 628	SEK	12-sty-2021	(5 504)
Akcje szwedzkie	UBS	30 000 485	SEK	12-sty-2021	(127 037)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,266)%					
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich otrzymuje odsetki + spread = 1,4963%	HSBC	626 304	SGD	23-sty-2020	(3 065)
Wypłaca odsetki + spread = 2,35% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich	UBS	2 757 233	SGD	12-sty-2021	23 965
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich otrzymuje odsetki + spread = 1,5%	UBS	827 707	SGD	12-sty-2021	(19 941)
Wypłaca odsetki + spread = 11,2609% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji tureckich	UBS	194 731	TRY	12-sty-2021	1 173
Wypłaca odsetki + spread = 2,3856% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brazylijskie	HSBC	154 316	USD	15-gru-2020	7 603
Akcje indonezyjskie	HSBC	106 257	USD	15-gru-2020	(719)
Akcje malezyjskie	HSBC	584 435	USD	15-gru-2020	19 166
Akcje meksykańskie	HSBC	637 272	USD	15-gru-2020	15 909
Akcje południowokoreańskie	HSBC	1 812 361	USD	15-gru-2020	186 283
Akcje tajwańskie	HSBC	2 617 479	USD	15-gru-2020	98 563
Akcje tajskie	HSBC	697 495	USD	15-gru-2020	(6 294)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brazylijskie	HSBC	1 270 872	USD	15-gru-2020	(70 812)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy total return (ciąg dalszy)

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Akcje indyjskie	HSBC	497 592	USD	15-gru-2020	(10 505)
Akcje malezyjskie	HSBC	254 440	USD	15-gru-2020	(13 310)
Akcje meksykańskie	HSBC	131 442	USD	15-gru-2020	1 777
Akcje południowokoreańskie	HSBC	2 526 340	USD	15-gru-2020	(324 662)
Akcje tajwańskie	HSBC	3 308 129	USD	15-gru-2020	(148 478)
Akcje tajskie	HSBC	1 602 655	USD	15-gru-2020	(71 885)
Otrzymuje odsetki + spread = 1,4176%					
Wypłaca odsetki + spread = 2,6584% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	37 370 291	USD	13-sty-2021	1 134 144
Akcje brazylijskie	UBS	82 161	USD	13-sty-2021	10 563
Akcje chilijskie	UBS	109 101	USD	13-sty-2021	6 809
Akcje chińskie	UBS	50 156	USD	13-sty-2021	(188)
Akcje kolumbijskie	UBS	169 660	USD	13-sty-2021	19 084
Akcje indyjskie	UBS	680 895	USD	13-sty-2021	35 846
Akcje indonezyjskie	UBS	57 066	USD	13-sty-2021	2 823
Akcje izraelskie	UBS	354 073	USD	13-sty-2021	(17 327)
Akcje rosyjskie	UBS	1 298 394	USD	13-sty-2021	96 230
Akcje południowoafrykańskie	UBS	178 233	USD	13-sty-2021	32 897
Akcje południowokoreańskie	UBS	329 151	USD	13-sty-2021	22 472
Akcje tajwańskie	UBS	560 748	USD	13-sty-2021	46 054
Akcje tajskie	UBS	89 031	USD	13-sty-2021	2 879
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	81 947 826	USD	13-sty-2021	(2 605 184)
Akcje brazylijskie	UBS	1 221 388	USD	13-sty-2021	(161 723)
Akcje brytyjskie	UBS	557 207	USD	13-sty-2021	(24 953)
Akcje chilijskie	UBS	410 646	USD	13-sty-2021	(30 972)
Akcje chińskie	UBS	2 022 294	USD	13-sty-2021	(90 277)
Akcje ghańskie	UBS	381 330	USD	13-sty-2021	13 380
Akcje hongkońskie	UBS	403 639	USD	13-sty-2021	(43 587)
Akcje indyjskie	UBS	2 089 053	USD	13-sty-2021	(61 276)
Akcje irlandzkie	UBS	238 963	USD	13-sty-2021	(5 795)
Akcje meksykańskie	UBS	1 715 491	USD	13-sty-2021	(98 220)
Akcje norweskie	UBS	155 578	USD	13-sty-2021	(4 815)
Akcje rosyjskie	UBS	461 719	USD	13-sty-2021	(23 744)
Akcje południowokoreańskie	UBS	1 100 702	USD	13-sty-2021	8 983
Akcje tajwańskie	UBS	685 005	USD	13-sty-2021	(70 151)
Akcje tajskie	UBS	628 742	USD	13-sty-2021	4 103
Otrzymuje odsetki + spread = 1,5426%					
Wypłaca odsetki + spread = 5,5% otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji południowoafrykańskich					
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji południowoafrykańskich otrzymuje odsetki + spread = 5%					
				USD	(2 533 622)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Obligacje				
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	850 000	862 839	0,05	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	1 898 000	1 909 570	0,12
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	587 000	606 497	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	854 000	1 166 990	0,07
Altice Luxembourg SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	604 000	678 959	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	609 000	873 241	0,06
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	1 230 000	1 544 757	0,10	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	GBP	2 135 000	2 541 605	0,16
Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	GBP	1 997 000	2 378 462	0,15	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	270 000	282 181	0,02
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 372 000	1 471 954	0,09	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	500 000	518 823	0,03
AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	GBP	598 000	824 928	0,05	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	1 000 000	1 042 298	0,07
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	683 000	850 050	0,05	Orange SA, Reg. S 1.375% 16/01/2030	EUR	1 200 000	1 280 402	0,08
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	2 224 000	2 427 852	0,15	Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	1 200 000	1 132 227	0,07
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	1 668 000	1 957 939	0,12	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	300 000	317 139	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1 673 000	1 662 637	0,11	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2 673 000	3 259 223	0,21
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	529 000	576 140	0,04	Orange SA, STEP 9% 01/03/2031	USD	1 452 000	2 008 038	0,13
British Telecommunications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1 094 000	1 085 069	0,07	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2 110 000	2 547 400	0,16
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	1 326 000	1 357 181	0,09	Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	750 000	722 597	0,05
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	900 000	911 705	0,06	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	3 600 000	3 805 963	0,24
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	2 300 000	2 307 567	0,15	Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	800 000	886 960	0,06
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	1 300 000	1 314 944	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2 500 000	2 588 275	0,16
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	1 085 000	1 127 223	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200 000	204 989	0,01
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1 659 000	1 638 647	0,10	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	419 502	0,03
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	1 297 000	1 359 554	0,09	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	900 000	951 476	0,06
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	1 571 000	1 653 792	0,10	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 200 000	1 342 392	0,08
					Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	1 201 000	1 233 828	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	1 000 000	1 212 867	0,08
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	815 000	769 166	0,05
			61 615 848	3,90
Dobra luksusowe				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	600 000	611 382	0,04
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	908 000	899 627	0,06
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	1 540 000	1 540 992	0,10
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	1 789 000	1 779 119	0,11
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	830 000	833 905	0,05
EI Group plc, Reg. S 7.5% 15/03/2024	GBP	1 577 000	1 997 737	0,13
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	2 200 000	2 196 427	0,14
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 27/11/2027	EUR	2 200 000	2 200 546	0,14
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031	EUR	1 300 000	1 309 201	0,08
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 3.848% 01/11/2026	EUR	229 000	232 365	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	970 000	1 019 184	0,06
Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	923 000	1 060 446	0,07
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	735 000	901 181	0,06
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	767 922	785 204	0,05
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	900 000	1 110 561	0,07
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	3 300 000	3 374 251	0,22

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	745 000	763 465	0,05
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	775 000	806 163	0,05
Schaeffler AG, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	355 000	362 864	0,02
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	458 000	479 422	0,03
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	460 000	504 987	0,03
SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	1 700 000	1 800 309	0,11
William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	606 000	741 585	0,05
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100 000	102 383	0,01
			27 413 306	1,74
Dobra podstawowe				
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	1 574 000	1 646 583	0,10
Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	EUR	769 000	797 518	0,05
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	500 000	501 265	0,03
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.875% 24/10/2031	EUR	400 000	402 187	0,03
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	238 000	251 504	0,02
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	826 000	1 068 249	0,07
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	1 227 000	1 281 563	0,08
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	1 665 000	1 735 691	0,11
			7 684 560	0,49
Energia				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	1 074 000	1 359 506	0,09
Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	1 300 000	1 321 395	0,08
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	901 000	753 215	0,05
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	2 451 000	2 549 346	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	2 135 000	2 197 983	0,14	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	444 000	453 917	0,03
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	598 000	639 038	0,04	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2.875% 16/04/2019	EUR	1 440 000	1 492 826	0,09
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	1 367 000	1 468 329	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	1 500 000	1 519 343	0,10
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	600 000	495 571	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 100 000	1 092 199	0,07
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	400 000	244 538	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	3 100 000	3 630 822	0,23
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2 300 000	2 330 830	0,15	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	900 000	978 314	0,06
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1 300 000	1 359 896	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	2 600 000	2 596 864	0,16
			14 719 647	0,93	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	5 400 000	5 525 544	0,35
Sektor usług finansowych					Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	979 000	1 208 669	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	1 733 000	1 786 149	0,11	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	1 693 000	2 028 902	0,13
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.45% 12/04/2038	EUR	15 700 000	18 184 100	1,15	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	1 144 000	1 146 664	0,07
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 025 000	1 142 048	0,07	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	1 119 000	1 139 388	0,07
African Development Bank 0.5% 21/03/2029	EUR	9 586 000	9 922 133	0,63	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	22 125 000	23 012 710	1,46
AIB Group plc, Reg. S 1.25% 28/05/2024	EUR	993 000	1 021 357	0,06	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 22/06/2029	EUR	45 638 000	49 132 387	3,11
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 06/02/2024	EUR	2 300 000	2 366 698	0,15	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	1 447 000	1 795 493	0,11
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	200 000	205 619	0,01	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	769 000	873 476	0,06
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	747 000	841 849	0,05	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	1 917 000	2 024 534	0,13
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.65% 21/10/2024	EUR	14 231 000	15 612 368	0,99	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	1 289 000	1 321 704	0,08
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	9 078 000	11 051 818	0,70					
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	17 845 000	19 741 344	1,25					
Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	769 000	997 084	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	1 571 000	1 651 463	0,10	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.75% 11/01/2028	EUR	8 200 000	8 634 897	0,55
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2 509 000	2 672 085	0,17	Citigroup, Inc. 1.75% 23/10/2026	GBP	1 701 000	1 993 444	0,13
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2 251 000	2 255 318	0,14	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 000 000	1 133 438	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	400 000	397 894	0,03	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	1 200 000	1 412 981	0,09
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	686 000	696 017	0,04	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	600 000	616 925	0,04
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	1 200 000	1 223 972	0,08	Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	777 000	787 307	0,05
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	500 000	497 953	0,03	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1 206 000	1 201 772	0,08
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1 900 000	1 957 447	0,12	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	7 300 000	7 782 165	0,49
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1 300 000	1 290 831	0,08	European Financial Stability Facility, Reg. S 1.25% 24/05/2033	EUR	31 716 000	35 652 126	2,26
Bundesobligation 0% 18/10/2024	EUR	23 203 000	23 747 342	1,50	European Financial Stability Facility, Reg. S 1.8% 10/07/2048	EUR	15 158 000	19 385 495	1,23
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	17 717 000	18 047 954	1,14	European Investment Bank, Reg. S 0.875% 14/01/2028	EUR	7 225 000	7 762 648	0,49
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	12 520 000	21 276 978	1,35	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	848 000	870 483	0,06
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3 300 000	3 343 643	0,21	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	1 214 000	1 211 003	0,08
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	8 400 000	10 016 362	0,63	FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	1 708 000	1 727 455	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	1 600 000	1 718 740	0,11	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2024	EUR	10 342 000	10 519 925	0,67
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1 558 000	1 564 219	0,10	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/09/2029	EUR	6 407 000	6 687 050	0,42
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	827 000	866 919	0,05	Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.85% 17/12/2023	EUR	29 800 000	30 868 627	1,95
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.125% 18/02/2020	EUR	3 300 000	3 302 327	0,21	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	44 779 000	50 105 994	3,18
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4.25% 19/01/2022	EUR	12 679 000	13 866 325	0,88	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	9 240 250	10 642 504	0,67

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2025	EUR	49 589 000	51 772 613	3,29	Kommunekredit, Reg. S 0% 08/09/2022	EUR	10 391 000	10 484 259	0,66
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.221% 26/09/2023	EUR	1 090 000	1 093 880	0,07	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 086 000	1 136 542	0,07
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	442 000	555 779	0,04	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	861 000	864 966	0,05
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	900 000	1 131 928	0,07	Lloyds Bank plc, Reg. S 1.375% 16/04/2021	EUR	6 830 000	6 972 406	0,44
International Bank for Reconstruction & Development 0.25% 10/01/2050	EUR	1 177 000	1 035 842	0,07	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 124 000	1 123 148	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	6 574 000	7 521 050	0,48	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	683 000	702 263	0,04
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	3 246 000	4 049 902	0,26	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	EUR	781 000	838 047	0,05
Ireland Government Bond, Reg. S 1.1% 15/05/2029	EUR	15 332 910	16 738 555	1,06	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	539 000	650 183	0,04
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1 115 000	1 137 138	0,07	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1 108 000	1 497 062	0,09
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	773 000	779 911	0,05	Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	1 254 000	1 312 154	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	EUR	20 742 000	20 796 303	1,32	mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	1 734 000	1 787 584	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	EUR	14 477 000	15 504 142	0,98	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	1 566 000	1 590 803	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	31 263 000	33 778 236	2,14	National Westminster Bank plc, Reg. S, FRN 1.312% 22/03/2023	GBP	1 289 000	1 523 679	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	16 803 000	17 574 854	1,11	Nationwide Building Society, Reg. S 1.375% 29/06/2032	EUR	8 216 000	9 064 524	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	50 935 000	50 078 782	3,18	NatWest Markets plc, Reg. S 0.5% 15/05/2024	EUR	11 184 000	11 437 068	0,72
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	1 000 000	1 218 758	0,08	NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.324% 18/06/2021	EUR	233 000	233 924	0,01
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	2 521 000	2 550 326	0,16	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2024	EUR	27 075 000	27 590 305	1,75
Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	7 176 000	7 042 526	0,45	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	2 058 000	3 333 279	0,21

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1 400 000	1 726 113	0,11	Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	6 180 000	6 155 867	0,39
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 139 000	1 138 230	0,07	Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	64 885 000	66 225 682	4,20
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 6.5% 03/07/2024	GBP	521 000	703 903	0,04	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	53 909 000	61 867 542	3,93
Poland Government Bond, Reg. S 1.125% 07/08/2026	EUR	5 832 000	6 251 612	0,40	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	5 483 000	10 149 279	0,64
Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	EUR	5 550 000	6 101 439	0,39	SpareBank 1 Boligkredit A/S, Reg. S 0.375% 26/06/2024	EUR	11 885 000	12 156 516	0,77
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	12 161 000	13 865 668	0,88	Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026	EUR	11 611 000	11 692 610	0,74
Province of Alberta Canada, Reg. S 0.625% 16/01/2026	EUR	14 967 000	15 482 014	0,98	Swedbank Hypotek AB, Reg. S 0.375% 29/09/2020	EUR	11 040 000	11 099 837	0,70
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	768 000	948 108	0,06	Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500 000	581 007	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	800 000	798 591	0,05	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1 691 000	1 748 155	0,11
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 084 000	1 529 433	0,10	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	582 000	712 595	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	917 000	980 480	0,06	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.297% 20/09/2022	EUR	1 537 000	1 546 099	0,10
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	1 452 000	1 505 881	0,10	UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	12 796 000	16 573 172	1,05
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	900 000	957 074	0,06	UNEDIC ASSEO 0% 25/11/2020	EUR	18 400 000	18 476 342	1,17
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 100 000	1 091 641	0,07	UNEDIC ASSEO, Reg. S 1.25% 28/03/2027	EUR	8 800 000	9 575 604	0,61
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	4 100 000	4 177 076	0,26	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	1 025 000	1 234 552	0,08
SFIL SA, Reg. S 0.1% 18/10/2022	EUR	22 000 000	22 237 160	1,41	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	1 721 000	2 113 865	0,13
Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	848 000	847 421	0,05	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	1 000 000	1 010 867	0,06
Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.5% 05/09/2034	EUR	937 000	893 115	0,06	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	1 100 000	1 158 424	0,07
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	491 000	506 063	0,03
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	1 300 000	1 422 379	0,09
					Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	300 000	364 718	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1 300 000	1 390 654	0,09	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	1 181 000	1 180 225	0,07
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	892 000	921 902	0,06	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	1 411 000	1 402 189	0,09
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	2 113 000	2 314 754	0,15	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1 181 000	1 206 468	0,08
Wendel SA, Reg. S 2.5% 09/02/2027	EUR	1 500 000	1 665 332	0,11	HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	807 000	829 749	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	1 415 000	1 454 818	0,09	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 022 000	1 034 410	0,07
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1 612 000	1 961 746	0,12	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	602 000	604 048	0,04
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	1 776 000	1 869 000	0,12	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	826 000	869 003	0,06
			1 138 923 412	72,12	Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	604 000	688 791	0,04
Służba zdrowia					Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	917 000	920 718	0,06
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	1 717 000	1 741 716	0,11	Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	723 000	711 898	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	2 000 000	2 034 424	0,13	Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	683 000	727 355	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	500 000	514 519	0,03	Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	769 000	820 231	0,05
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	600 000	609 781	0,04	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1 329 000	1 374 419	0,09
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	1 202 000	1 215 473	0,08	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1 172 000	1 172 589	0,07
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	2 023 000	2 075 100	0,12	Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	904 000	906 002	0,06
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	834 000	828 003	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	750 000	760 354	0,05
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	1 681 000	1 664 202	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	978 000	856 376	0,05
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	2 058 000	1 954 681	0,12	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	857 000	849 614	0,05
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	825 000	771 733	0,05	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	668 000	661 099	0,04
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	99 000	91 312	0,01	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	383 000	377 561	0,02
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 015 000	996 507	0,06	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	929 000	963 233	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	1 110 000	1 220 895	0,08
			34 634 678	2,19

Przemysł

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	700 000	756 367	0,05
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	202 000	191 823	0,01
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	1 500 000	1 501 763	0,10
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	600 000	613 647	0,04
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	1 401 000	1 426 467	0,09
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	2 139 000	2 206 364	0,14
Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	1 314 000	1 658 134	0,10
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	1 200 000	1 198 733	0,08
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1 200 000	1 198 381	0,08
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	198 500	201 824	0,01
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 000 000	1 025 440	0,06
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	850 000	870 600	0,06
ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	1 605 000	1 598 541	0,10
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	800 000	794 804	0,05
LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	764 000	945 569	0,06
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	444 000	448 076	0,03
Sika Capital BV, Reg. S 1.5% 29/04/2031	EUR	570 000	615 542	0,04

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
SNCF Reseau, Reg. S 2% 05/02/2048	EUR	16 200 000	19 180 959	1,21
Societa Esercizi Aereportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	1 853 000	1 914 942	0,12
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	900 000	938 288	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1 275 000	1 335 171	0,08
			40 621 435	2,57

Technologia informacyjna

Atos SE, Reg. S 2.375% 02/07/2020	EUR	1 800 000	1 811 025	0,11
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	1 200 000	1 202 395	0,08
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	1 400 000	1 393 701	0,09
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	769 000	785 736	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	543 000	635 833	0,04
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	488 000	491 506	0,03
Fiserv, Inc. 1.125% 01/07/2027	EUR	488 000	503 064	0,03
SAP SE, Reg. S 0.75% 10/12/2024	EUR	2 100 000	2 171 606	0,14
			8 994 866	0,57

Materiały

DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	448 000	463 741	0,03
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	358 000	371 264	0,02
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.477% 15/12/2026	EUR	308 000	316 110	0,02
			1 151 115	0,07

Nieruchomości

ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	1 700 000	1 684 845	0,11
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	1 233 000	1 310 882	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
alstria office REIT- AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	1 400 000	1 377 544	0,09	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	442 000	529 761	0,03
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	629 000	653 205	0,04	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	465 000	562 687	0,04
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	734 000	781 304	0,05	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	898 000	824 597	0,05
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	1 207 000	1 193 530	0,08	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	736 000	911 864	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1 273 000	1 380 794	0,09	Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	1 205 000	1 253 869	0,08
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	714 000	777 716	0,05	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	390 000	398 455	0,03
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	761 000	749 357	0,05	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	257 000	266 295	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	2 114 000	2 224 671	0,14	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	200 000	211 193	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	1 393 000	1 401 344	0,09	Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	2 049 000	2 759 234	0,16
Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	1 400 000	1 378 000	0,09	Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	902 000	943 488	0,06
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	2 100 000	2 132 633	0,14	Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 15/12/2023	EUR	800 000	861 167	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2 700 000	2 849 377	0,17	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	300 000	319 892	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	600 000	644 287	0,04	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 400 000	1 501 462	0,10
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	1 173 000	1 219 668	0,08	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1 160 000	1 246 356	0,08
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	669 000	696 693	0,04				42 853 109	2,71
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1 586 000	1 929 765	0,12	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	418 000	525 444	0,03	ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	375 000	398 652	0,03
Logicor Financing SarL, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	785 000	790 675	0,05	Alliander NV, Reg. S 0.875% 24/06/2032	EUR	902 000	937 422	0,06
Logicor Financing SarL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	1 383 000	1 389 649	0,09	Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	1 100 000	1 161 913	0,07
Logicor Financing SarL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1 552 000	1 574 777	0,10	Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	316 000	324 850	0,02
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	1 298 000	1 596 629	0,10	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	788 000	803 145	0,05
					Electricite de France SA 5.875% 18/07/2031	GBP	793 000	1 287 746	0,08
					Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 056 000	1 046 030	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	844 000	836 003	0,05
Enexis Holding NV, Reg. S 0.75% 02/07/2031	EUR	1 148 000	1 164 749	0,07
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	1 100 000	1 141 669	0,07
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	2 615 000	2 617 595	0,17
ESB Finance DAC, Reg. S 1.125% 11/06/2030	EUR	464 000	483 888	0,03
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2 000 000	2 138 828	0,14
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	1 482 000	1 509 158	0,10
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	EUR	1 674 000	1 785 516	0,11
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 2.75% 08/04/2021	EUR	1 127 000	1 159 156	0,07
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	2 300 000	2 183 919	0,14
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	1 156 000	1 219 120	0,08
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	2 840 000	3 564 236	0,22
			25 763 595	1,63
Obligacje łącznie			1 404 375 571	88,92
Obligacje zamienne				
Przemysł				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1 500 000	1 515 870	0,10
			1 515 870	0,10
Obligacje zamienne ogółem			1 515 870	0,10
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 405 891 441	89,02

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	900 000	833 220	0,05
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	875 000	790 611	0,05
			1 623 831	0,10
Dobra luksusowe				
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3 468 000	3 197 901	0,19
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2 503 000	2 394 899	0,15
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	670 000	607 164	0,04
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	705 000	672 818	0,04
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	1 272 000	1 191 043	0,08
JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	USD	1 958 000	1 502 719	0,10
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	1 139 000	1 112 697	0,07
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	825 000	769 156	0,05
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	875 000	817 033	0,05
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	825 000	774 797	0,05
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	1 697 000	1 584 554	0,10
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	472 000	451 798	0,03
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	97 000	91 636	0,01
			15 168 215	0,96
Dobra podstawowe				
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	1 437 000	1 328 707	0,08
			1 328 707	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia									
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	580 000	538 544	0,03	FHLMC, Series K065 'A2' 3.243% 25/04/2027	USD	983 000	928 716	0,06
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1 110 000	1 046 406	0,07	FHLMC, FRN, Series K077 'A2' 3.85% 25/05/2028	USD	1 047 000	1 027 517	0,07
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1 659 000	1 504 733	0,10	FHLMC, FRN, Series K080 'A2' 3.926% 25/07/2028	USD	1 046 000	1 033 101	0,07
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	2 047 000	1 720 596	0,10	FHLMC, FRN, Series K084 'A2' 3.78% 25/10/2028	USD	1 255 000	1 227 077	0,08
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2 000 000	1 686 919	0,11	FHLMC G08803 3% 01/03/2048	USD	1 724 190	1 567 333	0,10
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	450 000	334 617	0,02	FHLMC Q62573 3.5% 01/12/2048	USD	1 657 446	1 529 814	0,10
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	1 072 000	981 694	0,06	FHLMC Q63195 3% 01/04/2049	USD	1 894 426	1 713 827	0,11
			7 813 509	0,49	FHLMC Pool SD8018 4% 01/10/2049	USD	1 958 291	1 816 434	0,12
Sektor usług finansowych									
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018- B7 'A4' 4.51% 15/05/2053	USD	1 049 000	1 070 158	0,07	FNMA BK0494 2.5% 01/12/2034	USD	900 000	808 113	0,05
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'A5' 4.232% 15/01/2052	USD	1 049 000	1 050 360	0,07	FNMA BM4835 3.5% 01/11/2048	USD	1 645 431	1 504 163	0,10
BPCE SA 4% 15/04/2024	USD	2 330 000	2 221 872	0,14	HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	2 735 000	2 500 634	0,15
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	3 697 000	3 358 497	0,20	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	1 125 833	1 009 099	0,06
Capital One Multi- Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	1 245 000	1 130 611	0,07	LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 3.298% 20/04/2031	USD	1 200 000	1 059 747	0,07
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 3.102% 17/07/2031	USD	1 000 000	889 611	0,06	Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015- 18A 'A1R', 144A 3.156% 21/10/2030	USD	2 000 000	1 779 929	0,11
COMM Mortgage Trust, Series 2018- COR3 'A3' 4.228% 10/05/2051	USD	1 049 000	1 041 801	0,07	Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-C 'A2A' 3.07% 15/10/2021	USD	1 534 766	1 370 255	0,09
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	3 750 000	3 456 853	0,21	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.265% Perpetual	USD	1 500 000	1 321 276	0,08
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	2 138 000	1 997 141	0,13	UMBS BM5024 3% 01/11/2048	USD	1 798 335	1 631 573	0,10
DBGS Mortgage Trust, Series 2018- C1 'A4' 4.466% 15/10/2051	USD	1 105 000	1 119 721	0,07	UMBS BN6751 2.5% 01/06/2034	USD	2 316 303	2 079 714	0,13
					UMBS FM1253 3% 01/12/2047	USD	1 081 599	985 969	0,06
					UMBS FM1540 4% 01/09/2049	USD	2 370 371	2 209 613	0,14
					UMBS MA3664 4% 01/05/2049	USD	1 651 250	1 526 992	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
UMBS MA3686 3,5% 01/06/2049	USD	1 763 592	1 613 320	0,10
UMBS MA3687 4% 01/06/2049	USD	746 231	690 283	0,04
UMBS MA3776 4% 01/09/2049	USD	967 789	898 737	0,06
UMBS MA3803 3.5% 01/10/2049	USD	1 979 692	1 813 334	0,11
UMBS SD8027 4.5% 01/11/2049	USD	2 449 100	2 300 137	0,15
UMBS ZA5450 3.5% 01/05/2048	USD	1 640 736	1 513 338	0,10
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	2 051 000	1 916 019	0,12
Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 3.433% 15/10/2030	USD	1 000 000	889 640	0,06
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-2A 'A1R', 144A 3.252% 17/04/2030	USD	1 000 000	888 461	0,06
			60 490 790	3,84
Służba zdrowia				
Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	645 000	603 107	0,04
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	187 000	180 857	0,01
			783 964	0,05
Przemysł				
Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	USD	3 003 000	2 642 122	0,16
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	300 000	258 943	0,02
			2 901 065	0,18
Technologia informacyjna				
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1 186 000	1 058 483	0,07
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	180 000	167 842	0,01
			1 226 325	0,08

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Materiały				
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1 624 000	1 524 946	0,10
			1 524 946	0,10
Nieruchomości				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	825 000	767 199	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	655 000	610 739	0,04
			1 377 938	0,09
Obligacje łącznie			94 239 290	5,97
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			94 239 290	5,97
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Sektor usług finansowych				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	1 956 120	30 679 712	1,94
			30 679 712	1,94
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			30 679 712	1,94
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			30 679 712	1,94
Inwestycje ogółem			1 530 810 443	96,93
Środki pieniężne			46 098 759	2,92
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 417 096	0,15
Aktywa netto ogółem			1 579 326 298	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	29 888 742	CNH	233 207 000	16-01-2020 r.	Citibank	124 390	0,01
EUR	607 693	GBP	516 960	16-01-2020 r.	BNP Paribas	44	-
EUR	17 055 214	GBP	14 426 443	16-01-2020 r.	UBS Canadian	97 968	0,01
EUR	2 126 862	USD	2 356 639	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	31 568	-
EUR	72 616 870	USD	80 922 206	16-01-2020 r.	HSBC	668 689	0,04
EUR	5 990 107	USD	6 668 801	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	60 856	0,01
EUR	16 021 206	USD	17 820 703	16-01-2020 r.	Standard Chartered	176 764	0,01
EUR	4 407 106	USD	4 905 545	16-01-2020 r.	State Street	45 570	-
EUR	3 691 730	USD	4 108 950	16-01-2020 r.	UBS	38 450	-
GBP	771 234	EUR	894 063	16-01-2020 r.	ANZ	12 468	-
GBP	872 236	EUR	1 020 968	16-01-2020 r.	BNP Paribas	4 283	-
GBP	3 152 154	EUR	3 673 807	16-01-2020 r.	HSBC	31 323	-
GBP	5 141 096	EUR	5 994 091	16-01-2020 r.	State Street	48 898	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 341 271	0,08
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 341 271	0,08
EUR	1 060 764	GBP	906 991	16-01-2020 r.	Citibank	(5 339)	-
EUR	76 030 003	GBP	65 638 635	16-01-2020 r.	State Street	(1 123 494)	(0,07)
GBP	380 000	EUR	455 493	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(8 830)	-
USD	1 556 800	EUR	1 400 908	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(16 753)	-
USD	1 500 000	EUR	1 338 948	16-01-2020 r.	HSBC	(5 294)	-
USD	5 569 000	EUR	5 002 073	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(50 658)	-
USD	6 000 000	EUR	5 426 224	16-01-2020 r.	State Street	(91 605)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 301 973)	(0,08)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 301 973)	(0,08)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						39 298	-

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(1 128)	EUR	549 460	0,03
Euro-Bund, 06/03/2020	(363)	EUR	590 031	0,04
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(99)	EUR	677 160	0,04
Korea 10 Year Bond, 17/03/2020	241	KRW	41 350	-
Long Gilt, 27/03/2020	(1 005)	GBP	1 364 653	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2020	2 959	USD	429 342	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2020	(45)	USD	23 150	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	(202)	USD	190 413	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			3 865 559	0,24
Euro-BTP, 06/03/2020	224	EUR	(98 520)	-
Euro-Bobl, 06/03/2020	557	EUR	(233 255)	(0,01)
Euro-Bund, 06/03/2020	303	EUR	(657 510)	(0,04)
Euro-OAT, 06/03/2020	363	EUR	(627 990)	(0,04)
Euro-Schatz, 06/03/2020	1 282	EUR	(99 355)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2020	(22)	USD	(1 912)	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	1 578	USD	(614 322)	(0,04)
US 10 Year Note, 20/03/2020	(1 513)	USD	(157 282)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	187	USD	(258 699)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(2 748 845)	(0,17)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			1 116 714	0,07

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
1 610	US Treasury 10 Year Note, Call, 128.500, 21/02/2020	USD	UBS	1 052 094	0,07
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji – Aktywa				1 052 094	0,07

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(45 799 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.655%, Call, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(410 894)	(0,03)
(92 667 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.958%, Call, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(1 672 765)	(0,10)
(45 799 000)	IRS Pay fixed 1.655% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(1 261 354)	(0,08)
(92 667 000)	IRS Pay fixed 1.958% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(1 066 523)	(0,07)
Wartość rynkowa netto swapcji – Pasywa				(4 411 536)	(0,28)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/Sprzedaż	(Zapłacone)/Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
52 514 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	1 230 194	0,08
2 713 943	EUR	Morgan Stanley	EUROPE.SUB.FINANCIALS.32-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	13 801	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

1 088 710	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	13 122	-
1 088 709	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	13 122	-
1 400 000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.375% 26/10/2021	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	24 355	-
910 788	EUR	J.P. Morgan	Valeo SA 3.25% 22/01/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	14 285	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							1 308 879	0,08
53 822 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V3	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(4 737 046)	(0,30)
6 819 659	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(156 270)	(0,01)
29 745 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.31-V2	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(3 521 674)	(0,22)
2 998 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.30-V2 ITRAXX.	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(78 966)	(0,01)
3 899 246	EUR	Morgan Stanley	EUROPE.SUB.FINANCIALS.31-V1	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(3 614)	-
878 048	EUR	BNP Paribas	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(23 413)	-
1 093 530	EUR	J.P. Morgan	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(29 158)	-
2 978 981	EUR	J.P. Morgan	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(81 949)	(0,01)
610 022	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(9 148)	-
2 953 164	EUR	Goldman Sach	Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(84 090)	(0,01)
1 600 000	EUR	Barclays	Wendel SA 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20-06-2021 r.	(118 720)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(8 844 048)	(0,56)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(7 535 169)	(0,48)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Government Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Sektor usług finansowych									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 20/02/2029	EUR	41 385 000	43 190 214	4,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	31 989 000	36 843 491	3,44
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	9 171 000	10 145 579	0,95	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2020	EUR	17 077 000	17 093 667	1,59
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	15 999 000	16 640 920	1,55	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2025	EUR	79 800 000	83 313 933	7,77
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 22/06/2029	EUR	35 847 000	38 591 715	3,60	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	32 239 000	33 517 760	3,13
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	7 172 000	8 623 472	0,80	Ireland Government Bond 4.5% 18/04/2020	EUR	10 120 000	10 270 768	0,96
Bundesobligation 0% 18/10/2024	EUR	62 616 000	64 084 971	5,98	Ireland Government Bond, Reg. S 1.1% 15/05/2029	EUR	16 511 389	18 025 071	1,68
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	8 149 000	8 301 223	0,77	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	EUR	73 774 000	73 967 140	6,90
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	18 266 000	31 041 955	2,90	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	EUR	35 775 000	38 313 233	3,57
Bundesschatzan- weisungen 0% 10/09/2021	EUR	11 454 000	11 575 412	1,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	20 508 000	23 478 572	2,19
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 0% 11/09/2020	EUR	50 797 000	51 039 860	4,76	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	16 801 000	18 152 709	1,69
Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	9 450 000	10 074 173	0,94	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	79 443 000	78 107 563	7,29
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.25% 24/05/2033	EUR	9 106 000	10 236 104	0,96	Italy Certificati di Credito del Tesoro, FRN 0.592% 15/04/2025	EUR	11 658 000	11 689 710	1,09
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.8% 10/07/2048	EUR	8 192 000	10 476 710	0,98	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	EUR	30 815 000	34 249 101	3,20
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/09/2029	EUR	10 859 000	11 333 647	1,06	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 15/07/2029	EUR	21 418 000	22 038 319	2,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	24 344 000	27 240 008	2,54	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	1 883 000	3 049 837	0,28

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Government Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	15 146 000	17 269 091	1,61	UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	4 394 000	5 691 038	0,53
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	52 768 000	53 858 316	5,03				1 041 514 081	97,18
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.5% 30/04/2021	EUR	8 670 000	9 354 510	0,87	Przemysł				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	8 582 000	10 035 847	0,94	SNCF Reseau, Reg. S 2% 05/02/2048	EUR	8 600 000	10 182 485	0,95
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	EUR	27 866 000	30 410 539	2,84				10 182 485	0,95
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	5 967 000	6 847 903	0,64	Obligacje łącznie			1 051 696 566	98,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	EUR	17 252 000	29 667 072	2,77	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 051 696 566	98,13
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	8 230 000	11 281 730	1,05	Inwestycje ogółem			1 051 696 566	98,13
					Środki pieniężne			18 166 385	1,70
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 843 117	0,17
					Aktywa netto ogółem			1 071 706 068	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	5 872 692	GBP	4 953 875	16-01-2020 r.	State Street	49 768	0,01
EUR	4 479 015	USD	4 986 498	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	45 504	-
GBP	1 555 000	EUR	1 802 710	16-01-2020 r.	HSBC	25 080	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						120 352	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						120 352	0,01
USD	2 962 000	EUR	2 660 467	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(26 943)	-
USD	4 884 919	EUR	4 383 091	16-01-2020 r.	UBS	(39 894)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(66 837)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(66 837)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						53 515	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Government Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(389)	EUR	189 705	0,02
Euro-Bund, 06/03/2020	(86)	EUR	120 261	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(23)	EUR	157 320	0,02
Long Gilt, 27/03/2020	(271)	GBP	344 609	0,03
US 2 Year Note, 31/03/2020	1 018	USD	147 845	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			959 740	0,09
Euro-BTP, 06/03/2020	79	EUR	(32 505)	-
Euro-Bobl, 06/03/2020	84	EUR	(45 780)	-
Euro-Bund, 06/03/2020	83	EUR	(180 110)	(0,02)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	15	EUR	(79 940)	(0,01)
Euro-Schatz, 06/03/2020	717	EUR	(55 568)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2020	546	USD	(212 560)	(0,02)
US 10 Year Note, 20/03/2020	(465)	USD	(52 707)	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	65	USD	(89 922)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(749 092)	(0,07)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			210 648	0,02

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
543	US Treasury 10 Year Note, Call, 128.500, 21/02/2020	USD	UBS	354 837	0,03
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji – Aktywa				354 837	0,03

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(15 845 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.655%, Call, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(142 156)	(0,02)
(30 572 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.958%, Call, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(551 866)	(0,05)
(15 845 000)	IRS Pay fixed 1.655% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(436 389)	(0,04)
(30 572 000)	IRS Pay fixed 1.958% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(351 859)	(0,03)
Wartość rynkowa netto swapcji – Pasywa				(1 482 270)	(0,14)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.375% 07/06/2021	EUR	6 260 000	6 423 896	0,97	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 15/06/2020	EUR	13 707 000	13 742 885	2,08
European Investment Bank, Reg. S 1.5% 15/04/2021	EUR	2 971 000	3 045 825	0,46	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.05% 15/01/2023	EUR	23 247 000	23 124 256	3,50
European Investment Bank, Reg. S 0.375% 15/03/2022	EUR	13 882 000	14 126 323	2,14	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	EUR	12 927 000	14 086 654	2,13
European Union 3.5% 04/06/2021	EUR	7 082 000	7 481 728	1,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.75% 01/07/2024	EUR	21 939 000	23 101 451	3,49
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	5 000 000	5 890 112	0,89	Kommunalbanken A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2021	USD	6 568 000	5 939 341	0,90
FCA Bank SpA, Reg. S, FRN 0% 17/06/2021	EUR	2 187 000	2 187 186	0,33	Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S 3% 23/03/2022	USD	6 525 000	5 967 983	0,90
FMS Wertmanagement, Reg. S 3.375% 17/06/2021	EUR	3 000 000	3 167 060	0,48	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/12/2022	EUR	8 769 000	8 873 614	1,34
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.5% 17/06/2023	EUR	5 800 000	5 924 352	0,90	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 15/03/2023	EUR	5 701 000	5 836 570	0,88
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	3 600 000	3 639 467	0,55	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	3 257 000	3 278 041	0,50
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2023	EUR	47 174 000	47 996 850	7,25	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	9 445 000	9 545 636	1,44
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.2% 02/09/2022	EUR	3 301 000	3 280 768	0,50	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 1.331% 15/04/2023	GBP	2 645 000	3 127 613	0,47
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S, FRN 0.285% 10/05/2021	EUR	3 441 000	3 452 854	0,52	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024	EUR	2 185 000	2 203 126	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	3 477 000	3 445 626	0,52	Morgan Stanley, FRN 0.294% 08/11/2022	EUR	5 100 000	5 128 968	0,78
HSBC Holdings plc, FRN 2.504% 18/05/2021	USD	5 680 000	5 059 562	0,77	National Westminster Bank plc, Reg. S, FRN 1.312% 22/03/2023	GBP	7 911 000	9 351 297	1,41
HSBC Holdings plc, FRN 2.175% 27/06/2023	GBP	3 644 000	4 361 674	0,66	NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.324% 18/06/2021	EUR	2 152 000	2 160 533	0,33
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0% 08/04/2022	EUR	4 000 000	4 022 300	0,61	Province of Ontario Canada 2.55% 12/02/2021	USD	6 569 000	5 895 353	0,89
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	USD	5 605 000	5 221 782	0,79	RSA Insurance Group plc, Reg. S 1.625% 28/08/2024	GBP	2 304 000	2 719 305	0,41
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0% 31/10/2022	EUR	2 600 000	2 620 371	0,40	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 04/10/2021	EUR	1 400 000	1 414 480	0,21

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Dobra luksusowe				
BMW US Capital LLC, 144A 2.95% 14/04/2022	USD	7 359 000	6 678 761	1,01
			6 678 761	1,01
Sektor usług finansowych				
American Express Co., FRN 2.518% 20/05/2022	USD	5 650 000	5 057 977	0,76
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.84% 25/04/2023	USD	3 000 000	2 694 701	0,41
UBS AG, Reg. S, FRN 2.387% 01/12/2020	USD	9 313 000	8 306 785	1,26
			16 059 463	2,43
Obligacje łącznie			26 380 865	3,99
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			26 380 865	3,99
Inwestycje ogółem			657 999 385	99,50
Środki pieniężne			2 094 980	0,32
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 190 989	0,18
Aktywa netto ogółem			661 285 354	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	99 979 184	USD	111 414 003	16-01-2020 r.	HSBC	920 654	0,14
GBP	800 000	EUR	931 937	16-01-2020 r.	ANZ	8 405	-
GBP	110 000	EUR	128 878	16-01-2020 r.	Bank of America	419	-
GBP	2 292 239	EUR	2 658 596	16-01-2020 r.	State Street	35 766	0,01
GBP	7 208 992	EUR	8 389 133	16-01-2020 r.	UBS	84 519	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 049 763	0,16
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 049 763	0,16
EUR	83 088 074	GBP	71 670 942	16-01-2020 r.	HSBC	(1 155 966)	(0,17)
EUR	8 518 928	GBP	7 295 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(55 820)	(0,01)
EUR	2 421 715	GBP	2 089 983	16-01-2020 r.	State Street	(34 910)	(0,01)
USD	320 000	EUR	285 255	16-01-2020 r.	Barclays	(742)	-
USD	400 000	EUR	359 786	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(4 145)	-
USD	4 065 330	EUR	3 673 952	16-01-2020 r.	State Street	(59 455)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 311 038)	(0,20)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(1 311 038)	(0,20)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(261 275)	(0,04)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(245)	EUR	74 225	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2020	(391)	USD	87 222	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			161 447	0,02
Euro-Schatz, 06/03/2020	709	EUR	(54 948)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2020	47	USD	(18 297)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(73 245)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			88 202	0,01

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
3 110 919	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,687% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	25-09-2024 r.	40 732	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa					40 732	0,01
36 104 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,354% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	12-11-2022 r.	(629 952)	(0,10)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(629 952)	(0,10)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Pasywa					(589 220)	(0,09)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023				
Obligacje					EUR 528 000 616 457 0,03				
Usługi komunikacyjne					Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	2 045 000	2 204 499	0,10	EUR	444 000	492 846	0,02	
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	298 000	346 016	0,02	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	115 000	135 470	0,01
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	600 000	846 828	0,04	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	622 000	735 841	0,03
Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	GBP	1 040 000	1 392 004	0,06	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	891 000	1 007 410	0,05
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	1 412 000	1 531 258	0,07	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	1 000 000	1 535 671	0,07
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	1 012 000	1 102 119	0,05	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	435 000	700 963	0,03
AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	GBP	300 000	465 077	0,02	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	GBP	3 073 000	4 111 134	0,18
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	1 403 000	1 559 007	0,07	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	137 000	160 907	0,01
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	500 000	699 331	0,03	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	400 000	468 534	0,02
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	910 000	1 116 395	0,05	Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	600 000	636 198	0,03
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	620 000	817 869	0,04	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	200 000	237 601	0,01
AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039	USD	2 500 000	2 899 012	0,13	Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	127 000	143 574	0,01
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	1 511 000	1 627 574	0,07	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300 000	411 079	0,02
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	1 106 000	1 255 537	0,06	Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	1 295 000	1 897 922	0,09
AT&T, Inc., Reg. S 5.5% 15/03/2027	GBP	400 000	650 830	0,03	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	461 000	625 467	0,03
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	465 000	519 330	0,02	Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	2 307 000	2 599 584	0,12
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	253 000	309 658	0,01	Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	985 000	1 066 499	0,05
British Telecommunications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	518 000	577 376	0,03	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	1 600 000	1 900 952	0,09
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	464 000	533 705	0,02	Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	1 275 000	1 430 448	0,07
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	500 000	569 208	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	500 000	581 741	0,03
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	1 000 000	1 127 497	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200 000	230 367	0,01
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	600 000	682 031	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	400 000	475 230	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	600 000	754 290	0,03	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	2 690 000	2 772 918	0,12
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	579 000	668 466	0,03	Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	481 000	621 042	0,03
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	400 000	545 208	0,02	MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	627 000	665 103	0,03
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	1 695 000	1 797 717	0,08	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	532 000	733 036	0,03
			48 799 737	2,22	Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	1 100 000	1 263 994	0,06
Dobra luksusowe					Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	329 000	378 894	0,02
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	300 000	343 536	0,02	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	341 000	398 625	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	1 962 000	2 039 351	0,08	Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	221 000	259 977	0,01
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	416 000	463 190	0,02	Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	222 000	273 883	0,01
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	706 000	793 914	0,04	Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	700 000	821 403	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	820 000	916 426	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100 000	115 058	0,01
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	1 000 000	1 121 975	0,05				20 186 965	0,92
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 27/11/2027	EUR	1 000 000	1 124 079	0,05	Dobra podstawowe				
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031	EUR	600 000	679 052	0,03	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1 243 000	1 309 606	0,06
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 3.848% 01/11/2026	EUR	115 000	131 136	0,01	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	1 124 000	1 339 499	0,06
Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	750 000	891 443	0,04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	1 919 000	2 091 576	0,10
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	470 000	554 968	0,03	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	1 228 000	1 352 808	0,06
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1 500 000	1 688 633	0,08	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1 378 000	1 426 733	0,07
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 290 000	1 135 329	0,05	BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	5 554 000	5 684 325	0,26
					BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	2 061 000	2 107 094	0,10
					BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	820 000	964 010	0,04
					Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	2 118 000	2 258 625	0,10
					Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	4 089 000	4 217 763	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2 868 000	3 084 577	0,14	Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	2 160 000	2 565 238	0,12
Constellation Brands, Inc. 4.25% 01/05/2023	USD	1 267 000	1 347 074	0,06	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	2 000 000	2 335 910	0,11
Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	400 000	485 342	0,02	Energy Transfer Operating LP 5.2% 01/02/2022	USD	2 985 000	3 130 519	0,14
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	1 015 000	1 098 590	0,05	Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	1 500 000	1 612 898	0,07
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.551% 25/05/2021	USD	1 730 000	1 766 685	0,08	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	2 115 000	1 986 979	0,09
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	200 000	225 328	0,01	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	3 598 000	3 364 022	0,15
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.875% 24/10/2031	EUR	200 000	225 989	0,01	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	763 000	787 920	0,04
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	120 000	142 508	0,01	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	836 000	890 712	0,04
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	67 000	97 377	-	Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	1 120 000	1 213 262	0,06
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	5 160 000	6 056 670	0,28	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	3 699 000	3 786 370	0,18
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	1 000 000	1 071 585	0,05	Occidental Petroleum Corp. 2.7% 15/08/2022	USD	1 730 000	1 748 027	0,08
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	2 058 000	2 233 012	0,10	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	678 000	688 014	0,03
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	931 000	1 055 172	0,05	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	700 000	759 626	0,03
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	500 000	585 757	0,03	Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	900 000	1 041 257	0,05
			42 227 705	1,93	Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	2 525 000	2 525 960	0,12
Energia					Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	3 170 000	2 942 410	0,13
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	516 000	734 033	0,03	TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.25% Perpetual	EUR	100 000	115 058	0,01
Canada Government Bond 3.5% 01/12/2045	CAD	12 177 000	12 825 615	0,59	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	1 726 000	1 862 233	0,08
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	750 000	801 101	0,04	Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	USD	265 000	307 046	0,01
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	963 000	1 022 066	0,05	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	800 000	911 091	0,04
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	2 319 000	2 712 615	0,12	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	600 000	705 346	0,03
Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	600 000	685 377	0,03				56 144 146	2,56
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1 086 000	1 143 661	0,05	Sektor usług finansowych				
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	881 000	939 780	0,04	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	803 000	930 087	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	880 000	1 101 875	0,05	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.25% 09/04/2020	EUR	152 000	171 511	0,01
AerCap Ireland Capital DAC 2.875% 14/08/2024	USD	1 497 000	1 511 117	0,07	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 066 000	1 081 398	0,05
African Development Bank 0.5% 21/03/2029	EUR	8 990 000	10 457 222	0,48	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	400 000	488 635	0,02
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	1 500 000	1 742 668	0,08	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1 300 000	1 459 178	0,07
Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	2 000 000	2 099 400	0,10	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2 600 000	2 989 810	0,14
American Express Co. 2.5% 30/07/2024	USD	724 000	733 064	0,03	Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	2 500 000	2 773 525	0,13
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	3 481 000	3 635 539	0,17	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	468 000	649 321	0,03
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 06/02/2024	EUR	1 100 000	1 272 028	0,06	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	747 000	1 006 037	0,05
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	344 000	391 292	0,02	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	525 000	591 369	0,03
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	400 000	506 597	0,02	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	1 120 000	1 281 589	0,06
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.65% 21/10/2024	EUR	18 093 000	22 306 578	1,01	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	5 422 000	7 326 396	0,33
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	14 041 000	17 456 100	0,80	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	700 000	976 118	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	297 000	341 223	0,02	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	235 000	299 972	0,01
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	700 000	796 804	0,04	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	627 000	722 500	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	500 000	557 915	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	758 000	895 470	0,04
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1 400 000	1 428 525	0,07	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1 218 000	1 457 760	0,07
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600 000	608 538	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 070 000	1 204 773	0,05
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	1 200 000	1 239 192	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	200 000	223 576	0,01
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1 500 000	1 974 348	0,09					
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	3 129 000	3 330 461	0,15					
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	3 647 000	3 891 477	0,18					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	306 000	348 904	0,02	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	600 000	793 954	0,04
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	600 000	687 750	0,03	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	200 000	231 100	0,01
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	200 000	223 840	0,01	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	6 083 000	6 106 024	0,28
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	900 000	1 042 000	0,05	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	553 000	639 209	0,03
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	600 000	669 524	0,03	Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	398 000	453 205	0,02
Brazil Government Bond 4.875% 22/01/2021	USD	8 700 000	8 968 091	0,41	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	554 000	620 402	0,03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	8 800 000	26 233 300	1,19	Denmark Government Bond 1.5% 15/11/2023	DKK	47 000 000	7 631 300	0,35
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1.875% 12/02/2022	USD	20 000 000	20 066 300	0,90	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	7 800 000	9 344 610	0,43
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 2% 14/11/2020	USD	7 800 000	7 810 179	0,36	Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	795 000	845 987	0,04
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	6 200 000	7 059 706	0,32	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	6 231 000	6 820 608	0,31
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	700 000	804 673	0,04	European Financial Stability Facility, Reg. S 0.95% 14/02/2028	EUR	8 626 000	10 440 086	0,48
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	4 222 000	4 312 984	0,20	European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024	GBP	10 077 000	13 203 796	0,60
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	1 373 000	1 455 627	0,07	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	409 000	471 820	0,02
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	543 000	580 405	0,03	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	575 000	644 590	0,03
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	808 000	911 655	0,04	FCE Bank plc, Reg. S 0.869% 13/09/2021	EUR	500 000	564 695	0,03
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	439 000	517 162	0,02	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/09/2029	EUR	1 566 000	1 836 795	0,08
Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	2 200 000	2 310 616	0,11	FMS Wertmanagement 2.75% 06/03/2023	USD	27 776 000	28 675 109	1,30
Citigroup, Inc. 1.75% 23/10/2026	GBP	777 000	1 023 316	0,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	9 459 500	12 243 830	0,56
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1 365 000	1 436 321	0,07	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2025	EUR	9 201 000	10 795 401	0,49
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	500 000	636 879	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	357 000	363 792	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	200 000	259 662	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	300 000	349 523	0,02	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2019	EUR	524 000	616 277	0,03
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	214 000	302 401	0,01	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	405 000	457 236	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	4 733 000	4 843 279	0,22	Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	598 000	632 666	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	2 217 000	2 224 150	0,10	Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	988 000	1 044 514	0,05
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	158 000 000 000	10 789 633	0,49	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	1 031 000	1 044 511	0,05
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	400 000	565 360	0,03	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	515 000	578 318	0,03
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1 683 000	2 359 767	0,11	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	355 000	410 201	0,02
Ireland Government Bond, Reg. S 1.1% 15/05/2029	EUR	2 959 722	3 631 059	0,17	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	260 000	352 460	0,02
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	539 000	617 755	0,03	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	542 000	822 978	0,04
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	350 000	396 846	0,02	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 234 000	1 515 815	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	17 508 000	22 525 473	1,02	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	319 760 000	16 032 925	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	9 954 000	10 998 263	0,50	Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	603 000	709 077	0,03
Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/12/2020	JPY	1 437 550 000	13 417 788	0,61	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	6 067 000	6 138 136	0,28
Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033	JPY	4 805 950 000	50 163 298	2,28	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	1 528 000	1 625 968	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	JPY	2 401 050 000	29 788 349	1,35	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	2 305 000	2 481 333	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/09/2049	JPY	4 106 800 000	37 713 385	1,71	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	5 000 000	5 177 150	0,24
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	1 157 000	1 315 362	0,06	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	753 000	859 624	0,04
Kommunalbanken A/S, Reg. S 2% 19/06/2024	USD	15 724 000	15 850 657	0,72	National Westminster Bank plc, Reg. S, FRN 1.312% 22/03/2023	GBP	620 000	823 609	0,04
Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	9 158 000	10 100 333	0,46	Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 1.875% 14/04/2022	USD	20 000 000	20 062 900	0,91
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	850 000	1 163 228	0,05	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 15/07/2029	EUR	11 324 000	13 094 485	0,60

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	700 000	969 903	0,04	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 915 000	2 065 845	0,09
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	522 000	586 227	0,03	SFIL SA, Reg. S 3% 15/06/2021	USD	17 400 000	17 689 623	0,81
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 6.5% 03/07/2024	GBP	901 000	1 368 009	0,06	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	402 000	451 459	0,02
PNC Bank NA 2.7% 01/11/2022	USD	2 111 000	2 150 117	0,10	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.5% 05/09/2034	EUR	445 000	476 669	0,02
PNC Bank NA 2.95% 30/01/2023	USD	1 879 000	1 921 278	0,09	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	261 318 000	20 833 183	0,94
PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	USD	1 950 000	2 020 961	0,09	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2027	EUR	23 077 000	28 302 048	1,28
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	1 855 000	1 886 962	0,09	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	21 674 000	27 953 081	1,26
Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	18 916 000	5 414 763	0,25	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.744% 10/09/2022	USD	3 393 000	3 419 092	0,16
Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	EUR	1 027 000	1 268 816	0,06	Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	1 974 000	2 049 219	0,09
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	3 908 000	5 007 432	0,23	Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200 000	261 174	0,01
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	400 000	448 728	0,02	Switzerland Government Bond, Reg. S 4% 11/02/2023	CHF	24 278 000	28 897 203	1,31
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	1 546 000	1 573 171	0,07	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	820 000	952 663	0,04
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	117 000	185 514	0,01	Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	2 205 000	2 350 420	0,11
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2 125 000	2 225 895	0,10	Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	1 090 000	1 150 566	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	600 000	638 370	0,03	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	279 000	383 896	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	700 000	815 851	0,04	Truist Financial Corp. 2.7% 27/01/2022	USD	2 095 000	2 122 853	0,10
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1 884 000	1 902 868	0,09	Truist Financial Corp. 2.5% 01/08/2024	USD	231 000	234 034	0,01
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	500 000	557 630	0,03	Truist Financial Corp. 2.85% 26/10/2024	USD	5 685 000	5 884 941	0,27
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	1 900 000	2 175 360	0,10	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	4 261 000	4 378 178	0,20
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	1 238 000	1 274 985	0,06	UBS Group AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	4 622 000	4 695 836	0,21

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	728 000	743 044	0,03	AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	1 250 000	1 320 169	0,06
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.297% 20/09/2022	EUR	600 000	678 272	0,03	Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	1 000 000	1 139 977	0,05
UK Treasury, Reg. S 4% 07/03/2022	GBP	232 930	330 999	0,02	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	400 000	457 257	0,02
UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2026	GBP	1 061 749	1 482 838	0,07	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	200 000	231 286	0,01
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032	GBP	169 232	309 566	0,01	Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	200 000	228 424	0,01
UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	35 771 000	52 065 673	2,36	Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1.5% 26/06/2026	EUR	100 000	119 107	0,01
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	211 552	482 496	0,02	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	3 500 000	3 648 488	0,17
UNEDIC ASSEO, Reg. S 1.25% 28/03/2027	EUR	3 700 000	4 524 538	0,21	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	578 000	656 837	0,03
US Treasury 1.375% 31/08/2020	USD	9 409 000	9 394 482	0,43	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	973 000	1 121 619	0,05
US Treasury 1.75% 30/09/2022	USD	28 589 000	28 708 493	1,30	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	1 550 000	1 623 385	0,07
US Treasury 2.625% 15/02/2029	USD	4 171 000	4 428 429	0,20	Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	382 000	426 205	0,02
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	8 099 000	7 924 365	0,36	CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	284 000	290 448	0,01
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	817 000	1 127 736	0,05	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	800 000	890 056	0,04
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	500 000	568 006	0,03	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	980 000	1 046 033	0,05
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	500 000	591 744	0,03	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	4 932 000	5 184 716	0,24
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	221 000	255 979	0,01	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 055 000	1 164 007	0,05
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	600 000	737 755	0,03	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	542 000	608 700	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	600 000	721 300	0,03	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	647 000	722 558	0,03
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	10 911 000	11 546 402	0,53	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	494 000	561 898	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	920 000	1 132 615	0,05	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	290 000	327 011	0,01
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	739 000	853 858	0,04					
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	777 000	1 062 644	0,05					
			916 208 344	41,76					
Służba zdrowia									

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	398 000	470 558	0,02	Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	455 000	502 100	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	287 000	367 808	0,02	Canada Housing Trust No. 1, 144A 2.1% 15/09/2029	CAD	23 820 000	18 437 061	0,84
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	442 000	498 734	0,02	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 11/07/2031	EUR	700 000	815 141	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	347 000	383 971	0,02	FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	1 138 000	1 114 950	0,05
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	706 000	766 261	0,03	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	5 030 000	5 262 888	0,24
Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	347 000	415 283	0,02	Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	USD	1 650 000	1 655 264	0,08
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	537 000	603 784	0,03	Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	USD	1 250 000	1 307 238	0,06
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	415 000	467 410	0,02	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	700 000	804 552	0,04
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	5 785 000	5 955 773	0,27	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	732 000	837 575	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	260 000	309 576	0,01	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	344 000	398 762	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	402 000	447 874	0,02	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	227 000	236 699	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	333 000	406 522	0,02	Great Rolling Stock Co. Ltd. (The), Reg. S 6.25% 27/07/2020	GBP	290 000	393 856	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	305 000	339 218	0,02	Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	USD	1 214 000	1 269 808	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	1 133 000	1 125 313	0,05	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	2 194 000	2 297 469	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	117 000	129 617	0,01	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	600 000	673 568	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	500 000	582 606	0,03	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	600 000	673 370	0,03
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	500 000	618 037	0,03	Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	98 000	111 977	0,01
			35 656 526	1,63	ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	775 000	867 440	0,04
Przemysł					La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	400 000	446 600	0,02
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	300 000	364 288	0,02	LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	397 000	552 179	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	867 000	925 245	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	3 381 000	3 550 742	0,16	Fiserv, Inc. 1.125% 01/07/2027	EUR	230 000	266 453	0,01
Roper Technologies, Inc. 3.8% 15/12/2026	USD	2 289 000	2 464 348	0,11	Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	EUR	1 000 000	1 144 028	0,05
Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	1 000 000	1 158 357	0,05	SAP SE, Reg. S 0.75% 10/12/2024	EUR	1 000 000	1 162 119	0,06
Sika Capital BV, Reg. S 1.5% 29/04/2031	EUR	271 000	328 883	0,01				7 585 058	0,35
SNCF Reseau, Reg. S 2.75% 18/03/2022	USD	14 420 000	14 700 324	0,67	Materiały				
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	400 000	468 644	0,02	Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	2 000 000	2 490 829	0,10
Teleperformance, Reg. S 1.875% 02/07/2025	EUR	200 000	239 959	0,01	Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	1 500 000	1 930 703	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	613 000	721 400	0,03	Constellium SE, Reg. S 4.625% 15/05/2021	EUR	719 333	813 532	0,04
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	1 710 000	1 781 068	0,08	Dow Chemical Co. (The) 9.4% 15/05/2039	USD	776 000	1 277 294	0,06
United Technologies Corp. 2.8% 04/05/2024	USD	451 000	464 025	0,02	Dow Chemical Co. (The) 4.625% 01/10/2044	USD	1 125 000	1 254 437	0,06
United Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	1 122 000	1 224 035	0,06	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	667 000	775 913	0,04
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	1 000 000	1 062 975	0,05	DuPont de Nemours, Inc. 4.205% 15/11/2023	USD	1 075 000	1 149 573	0,05
			68 112 790	3,11	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1 278 000	1 363 882	0,06
					Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	976 000	992 597	0,05
								12 048 760	0,55
Technologia informacyjna					Nieruchomości				
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	995 000	986 712	0,04	ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	900 000	1 002 403	0,05
Capgemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	EUR	200 000	225 870	0,01	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	631 000	753 909	0,03
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	600 000	675 626	0,03	alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	700 000	774 042	0,04
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	600 000	671 246	0,03	American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	3 232 000	3 367 146	0,15
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	370 000	424 856	0,02	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	1 184 000	1 268 496	0,06
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	1 297 000	1 417 569	0,07	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	316 000	368 786	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	261 000	343 457	0,02	Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1 650 000	1 747 358	0,08
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	236 000	267 122	0,01	Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	1 911 000	1 986 332	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	2 500 000	2 620 050	0,12	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	764 000	1 044 681	0,05
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	892 000	930 722	0,04	Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	213 000	300 897	0,01
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	375 000	448 584	0,02	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	376 000	425 604	0,02
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	554 000	615 637	0,03	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	666 000	752 049	0,03
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	3 667 000	3 881 153	0,18	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	749 000	854 079	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	410 000	499 774	0,02	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	639 000	883 322	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	329 000	402 724	0,02	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	4 600 000	4 899 851	0,22
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	361 000	399 485	0,02	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 06/09/2029	NOK	19 185 000	2 228 361	0,10
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	6 325 000	6 737 705	0,30	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	352 000	490 099	0,02
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	1 022 000	1 071 455	0,05	Prologis LP 3% 18/01/2022	EUR	500 000	593 127	0,03
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	1 053 000	1 113 579	0,05	Prologis LP 3% 02/06/2026	EUR	150 000	195 891	0,01
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	2 638 000	2 672 347	0,12	Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	608 000	710 980	0,03
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	902 000	1 256 985	0,06	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	189 000	217 003	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	1 020 000	1 206 285	0,05	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	153 000	178 160	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	531 000	600 312	0,03	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	200 000	237 339	0,01
Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	600 000	663 684	0,03	Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	468 000	621 988	0,03
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	700 000	798 884	0,04	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	1 375 000	1 410 056	0,06
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	1 800 000	2 134 754	0,10	Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	2 505 000	3 790 909	0,17
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	300 000	362 025	0,02	Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	USD	2 140 000	2 238 633	0,10
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	2 269 000	2 231 675	0,10	Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	434 000	510 163	0,02
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	612 000	715 128	0,03	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	900 000	1 084 721	0,05
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	318 000	372 162	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5 557 000	5 843 546	0,27	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	EUR	743 000	890 607	0,04
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	634 000	637 183	0,03	Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	247 000	326 980	0,01
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	553 000	667 726	0,03	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	1 100 000	1 173 790	0,05
			73 819 949	3,36	Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	2 235 000	2 344 392	0,11
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	200 000	214 616	0,01
ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	170 000	203 096	0,01	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	3 278 000	3 626 502	0,17
Alliander NV, Reg. S 0.875% 24/06/2032	EUR	435 000	508 050	0,02	SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	1 130 000	1 509 531	0,07
Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	700 000	830 937	0,04	Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	603 000	714 653	0,03
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	200 000	231 054	0,01	Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	2 095 000	2 265 104	0,10
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	397 000	454 723	0,02	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	1 350 000	1 904 017	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 843 983	0,08				39 133 423	1,78
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	497 000	553 255	0,03	Obligacje łącznie			1 319 923 403	60,17
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	397 000	441 921	0,02	Obligacje zamienne Przemysł				
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	11 342 000	13 373 977	0,60	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	800 000	908 552	0,04
Enexis Holding NV, Reg. S 0.75% 02/07/2031	EUR	553 000	630 528	0,03				908 552	0,04
Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	600 000	699 822	0,03	Obligacje zamienne ogółem			908 552	0,04
Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	500 000	558 611	0,03	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 320 831 955	60,21
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	599 000	673 824	0,03	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
ESB Finance DAC, Reg. S 1.125% 11/06/2030	EUR	225 000	263 693	0,01	Obligacje				
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	EUR	200 000	243 197	0,01	Usługi komunikacyjne				
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	700 000	841 265	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	USD	5 860 000	6 093 521	0,28
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	800 000	1 005 642	0,05	Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	1 505 000	1 695 262	0,08
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	704 000	805 653	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	3 382 000	4 052 600	0,18	Marriott International, Inc., FRN 2.507% 01/12/2020	USD	2 063 000	2 071 221	0,09
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	3 240 000	3 378 931	0,15	Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	300 000	329 354	0,02
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	2 125 000	2 210 882	0,10	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	1 090 000	1 046 373	0,05
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	1 100 000	1 116 957	0,05	Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	1 628 000	1 700 055	0,08
Verizon Communications, Inc. 4.016% 03/12/2029	USD	875 000	979 746	0,04	Party City Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1 105 000	781 191	0,04
ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	1 152 000	1 230 186	0,06	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	2 465 000	2 582 654	0,12
Walt Disney Co. (The) 1.75% 30/08/2024	USD	10 913 000	10 833 008	0,50	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1 100 000	1 119 085	0,05
			31 591 093	1,44	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	5 940 000	6 233 139	0,27
Dobra luksusowe					Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	1 060 000	1 118 740	0,05
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 2.04% 18/07/2022	USD	153 528	153 531	0,01	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	2 108 000	2 211 998	0,10
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3 495 000	3 621 781	0,17	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1 008 000	1 084 306	0,05
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	1 150 000	1 268 824	0,06	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1 047 000	1 111 558	0,05
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	1 010 000	1 040 613	0,05				44 812 992	2,04
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	3 252 000	3 496 762	0,16	Dobra podstawowe				
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1 061 000	1 146 320	0,05	Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	2 800 000	2 909 507	0,12
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	904 000	920 638	0,04	Constellation Brands, Inc. 3.2% 15/02/2023	USD	1 747 000	1 794 492	0,08
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	913 000	979 193	0,04	Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	1 148 000	1 210 451	0,06
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	1 400 000	1 473 185	0,07	Constellation Brands, Inc., FRN 2.61% 15/11/2021	USD	1 083 000	1 083 753	0,05
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	4 355 000	4 509 777	0,21	Keurig Dr Pepper, Inc. 4.057% 25/05/2023	USD	238 000	251 414	0,01
JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	USD	5 580 000	4 812 694	0,21	Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	1 960 000	2 109 166	0,10
					Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	2 340 000	2 336 619	0,11
								11 695 402	0,53

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energia					Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.158% 25/10/2035				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	275 000	286 956	0,01					
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1 212 000	1 241 779	0,06		USD	223 100	223 848	0,01
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1 550 000	1 642 093	0,07	AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	750 000	790 961	0,04
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	2 720 000	2 772 496	0,13	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.953% 17/03/2039	GBP	2 918 020	3 679 712	0,17
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	2 745 000	2 910 469	0,14	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.951% 15/12/2038	GBP	1 780 680	2 225 193	0,10
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	4 518 000	4 282 521	0,21	Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-4 'B' 1.83% 08/12/2021	USD	531 710	531 584	0,02
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1 141 000	1 132 431	0,05	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	1 161 167	1 163 389	0,05
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	300 000	326 001	0,01	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-3 'D' 3.34% 08/08/2021	USD	290 615	290 891	0,01
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 450 000	1 527 662	0,07	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R5 'M4' 2.653% 25/07/2035	USD	1 451 000	1 443 912	0,07
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	530 000	567 299	0,03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	2 424 000	2 488 442	0,11
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.155% 13/08/2021	USD	1 410 000	1 418 615	0,06	AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	455 000	494 032	0,02
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.36% 15/08/2022	USD	1 603 000	1 614 101	0,07	AXA Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	2 953 000	3 233 417	0,15
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	805 000	906 366	0,04	BANK, FRN, Series 2018-BN12 'A4' 4.255% 15/05/2061	USD	3 560 000	3 989 836	0,18
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1 093 000	1 160 547	0,05	Bank of America Corp., FRN 3.004% 20/12/2023	USD	5 818 000	5 951 029	0,27
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	1 331 000	1 369 772	0,06	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	5 043 000	5 341 167	0,24
			23 159 108	1,06	Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	6 405 000	7 140 262	0,33
					Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	1 841 000	1 844 305	0,08
Sektor usług finansowych									
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	6 726 000	6 620 261	0,30					
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 2.31% 25/07/2034	USD	2 154 532	2 135 978	0,10					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 2.062% 25/07/2037	USD	1 913 707	1 818 148	0,08	Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 3.164% 23/07/2030	USD	545 000	544 741	0,02
BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	4 970 000	4 940 975	0,23	CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2012-2RA 'A1', 144A 2.766% 20/01/2028	USD	1 433 000	1 430 821	0,07
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 4.201% 25/07/2034	USD	246 881	251 374	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3.635% 10/05/2035	USD	6 255 000	6 383 856	0,29
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B7 'A4' 4.51% 15/05/2053	USD	3 886 000	4 455 168	0,20	Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	10 781 000	11 404 627	0,52
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'A5' 4.232% 15/01/2052	USD	5 005 000	5 631 909	0,26	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	2 230 000	2 403 617	0,11
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 3.74% 15/11/2035	USD	3 844 000	3 857 085	0,18	Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	1 970 000	1 995 275	0,09
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	2 642 063	2 625 313	0,12	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'A', 144A 2.665% 15/06/2034	USD	1 967 000	1 965 225	0,09
BNC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-1 'A4' 1.952% 25/03/2037	USD	1 646 915	1 575 395	0,07	COMM Mortgage Trust, Series 2018-COR3 'A3' 4.228% 10/05/2051	USD	1 539 000	1 717 659	0,08
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	835 000	850 836	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'D', 144A 3.315% 15/06/2034	USD	1 469 000	1 468 578	0,07
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	835 000	876 519	0,04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'D', 144A 3.215% 15/10/2036	USD	3 097 000	3 096 994	0,14
CAL Funding II Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4.34% 25/09/2043	USD	415 625	422 340	0,02	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'A', 144A 2.645% 15/12/2031	USD	3 986 000	3 981 212	0,18
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	381 000	380 193	0,02	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.658% 25/04/2047	USD	2 741 589	2 863 580	0,13
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 3.915% 15/12/2037	USD	2 158 000	2 165 354	0,10	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2003-CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	USD	29 349	29 489	-
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	1 828 000	1 865 560	0,09	DBGS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'A4' 4.466% 15/10/2051	USD	1 623 000	1 848 227	0,08
Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	4 498 000	4 506 051	0,21	Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	2 378 000	2 378 238	0,11
					Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	3 592 000	3 593 303	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	469 584	469 616	0,02	FHLMC Q50135 3.5% 01/08/2047	USD	3 812 301	3 961 002	0,18
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.765% 13/03/2046	GBP	1 294 187	1 705 761	0,08	FHLMC Q51373 3.5% 01/10/2047	USD	5 318 347	5 525 166	0,25
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.935% 15/06/2044	GBP	284 190	364 166	0,02	FHLMC Q51390 3.5% 01/10/2047	USD	5 322 684	5 531 203	0,25
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 1.051% 15/09/2044	GBP	1 525 000	1 923 535	0,09	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 4.308% 25/12/2027	USD	137 504	137 902	0,01
Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 1.185% 13/09/2045	GBP	627 831	796 519	0,04	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQA2 'M2' 4.508% 25/05/2028	USD	369 241	371 174	0,02
FHLMC, Series K065 'A2' 3.243% 25/04/2027	USD	1 543 000	1 638 265	0,07	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 5.308% 25/04/2024	USD	980 000	1 041 401	0,05
FHLMC, FRN, Series K069 'A2' 3.187% 25/09/2027	USD	1 097 000	1 161 062	0,05	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 6.258% 25/10/2024	USD	1 297 143	1 391 064	0,06
FHLMC, Series K071 'A2' 3.286% 25/11/2027	USD	1 878 000	1 996 557	0,09	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 5.008% 25/10/2027	USD	1 602 000	1 702 402	0,08
FHLMC, FRN, Series K077 'A2' 3.85% 25/05/2028	USD	1 643 000	1 812 045	0,08	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 6.408% 25/04/2028	USD	911 000	1 009 222	0,05
FHLMC, FRN, Series K080 'A2' 3.926% 25/07/2028	USD	3 296 000	3 658 369	0,17	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 5.408% 25/04/2028	USD	1 474 000	1 566 793	0,07
FHLMC, FRN, Series K084 'A2' 3.78% 25/10/2028	USD	1 843 000	2 025 081	0,09	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/05/2025	USD	1 300 000	1 387 737	0,06
FHLMC, FRN, Series K085 'A2' 4.06% 25/10/2028	USD	5 898 000	6 606 818	0,30	Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	3 031 000	3 194 522	0,15
FHLMC, FRN, Series K086 'A2' 3.859% 25/11/2028	USD	6 313 000	6 985 819	0,32	Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	2 239 000	2 245 426	0,10
FHLMC G08766 3,5% 01/06/2047	USD	847 554	880 549	0,04	Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	3 337 674	3 390 606	0,15
FHLMC G08775 4% 01/08/2047	USD	3 438 491	3 617 748	0,16					
FHLMC G08784 3.5% 01/10/2047	USD	4 235 236	4 407 508	0,20					
FHLMC G08788 3.5% 01/11/2047	USD	5 155 927	5 358 169	0,24					
FHLMC G08789 4% 01/11/2047	USD	4 759 063	5 010 192	0,23					
FHLMC G08797 4% 01/01/2048	USD	3 317 168	3 498 556	0,16					
FHLMC Q49432 4% 01/07/2047	USD	3 452 489	3 631 216	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 3.092% 25/04/2029	USD	477 374	478 011	0,02	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 1.948% 25/06/2037	USD	392 227	376 220	0,02
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 4.792% 25/07/2024	USD	2 024 803	2 129 923	0,10	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2.949% 06/09/2038	USD	1 407 000	1 429 154	0,07
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.692% 25/11/2024	USD	1 763 981	1 937 432	0,09	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	523 988	533 608	0,02
FNMA BK0494 2.5% 01/12/2034	USD	5 000 000	5 045 317	0,23	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	4 116 989	4 161 696	0,19
Galaxy XXI CLO Ltd., FRN, Series 2015-21A 'AR', 144A 2.986% 20/04/2031	USD	1 250 000	1 240 119	0,06	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	2 467 677	2 485 633	0,11
GNMA, IO, FRN, Series 2012-123 'IO' 0.782% 16/12/2051	USD	2 976 923	136 353	0,01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A15', 144A 4% 25/01/2049	USD	1 668 346	1 668 913	0,08
GNMA MA5932 4.5% 20/05/2049	USD	3 786 159	3 956 298	0,18	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-9 'A15', 144A 4% 25/02/2049	USD	302 322	301 751	0,01
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 3.428% 28/11/2030	USD	2 449 000	2 449 077	0,11	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	3 369	3 404	-
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 'A4' 3.05% 10/05/2049	USD	2 699 000	2 791 142	0,13	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	126 804	128 574	0,01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS5 'A4' 3.674% 10/03/2050	USD	1 977 000	2 118 889	0,10	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	3 705 251	3 745 486	0,17
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	820 000	948 401	0,04	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	1 505 035	1 518 070	0,07
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	5 760 000	6 001 735	0,27	J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	103 568	104 061	-
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 2.142% 25/05/2036	USD	97 468	94 632	-					
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 2.202% 25/05/2036	USD	296 469	288 696	0,01					
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 2.292% 25/08/2036	USD	1 345 000	1 340 750	0,06					
Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	905 281	1 191 630	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.664% 23/04/2024	USD	6 789 000	6 828 139	0,31	One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	USD	2 650 000	2 705 997	0,12
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	7 971 000	8 509 600	0,39	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-1A 'A', 144A 3.66% 20/02/2029	USD	446 041	446 971	0,02
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	2 130 000	2 333 884	0,11	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '1A1' 5.82% 25/03/2037	USD	2 108 859	2 125 264	0,10
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 1.073% 17/04/2044	GBP	665 139	827 724	0,04	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A2' 5.52% 25/03/2037	USD	722 887	726 913	0,03
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 3.298% 20/04/2031	USD	3 200 000	3 175 849	0,14	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A3' 5.715% 25/03/2037	USD	1 594 603	1 603 233	0,07
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 765 000	1 919 411	0,09	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A4' 5.947% 25/03/2037	USD	672 391	675 904	0,03
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 3.156% 21/10/2030	USD	2 000 000	2 000 284	0,09	Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 1.101% 15/06/2041	GBP	2 195 423	2 807 999	0,13
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 3.238% 15/11/2028	USD	2 975 000	2 974 455	0,14	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	3 032 000	3 179 476	0,14
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.117% 15/10/2048	GBP	2 591 833	3 259 605	0,15	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	2 531 000	2 640 985	0,12
Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	1 416 000	1 500 372	0,07	RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 1.958% 25/02/2037	USD	3 915 000	3 843 235	0,18
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-WMC1 'M4' 2.737% 25/03/2035	USD	690 239	692 724	0,03	Regions Bank 2.75% 01/04/2021	USD	3 265 000	3 292 165	0,15
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	6 245 000	7 077 615	0,32	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.95% 12/06/2044	GBP	4 007 650	5 022 065	0,23
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'D', 144A 3.415% 15/08/2033	USD	2 767 000	2 767 004	0,13	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-3 'C' 2.46% 15/03/2022	USD	415 750	416 142	0,02
Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 2.022% 25/03/2037	USD	2 378 414	2 363 565	0,11	Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2016-9A 'AR', 144A 3.408% 20/10/2028	USD	848 000	848 549	0,04
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	USD	3 959 000	4 047 269	0,18	Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series 2013-1A 'A1R', 144A 3.337% 26/01/2031	USD	319 000	314 624	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sound Point CLO XVII Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 3.186% 20/10/2030	USD	2 000 000	1 992 150	0,09	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	772 738	776 723	0,04
Stadshypotek AB, 144A 2.5% 05/04/2022	USD	15 400 000	15 605 390	0,72	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	1 782 360	1 793 424	0,08
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	1 369 000	1 451 345	0,07	Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	2 220 075	2 230 474	0,10
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 2.908% 25/06/2033	USD	601 178	604 095	0,03	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	5 432 000	5 630 051	0,26
TAL Advantage LLC, Series 2014-2A 'A2', 144A 3.33% 20/05/2039	USD	230 389	230 187	0,01	UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	6 466	7 234	-
TAL Advantage V LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 3.55% 20/11/2038	USD	424 958	430 440	0,02	UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	463 919	477 950	0,02
TAL Advantage V LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	USD	317 917	317 185	0,01	UMBS AR7218 3% 01/06/2043	USD	1 476 932	1 521 603	0,07
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	265 733	266 805	0,01	UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	1 157 203	1 191 669	0,05
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1 492 003	1 488 139	0,07	UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	1 657 539	1 706 870	0,08
THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 3.53% 18/10/2030	USD	2 763 000	2 755 506	0,13	UMBS AU1628 3% 01/07/2043	USD	649 131	668 697	0,03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	2 257 312	2 272 909	0,10	UMBS BH0784 4% 01/04/2047	USD	2 739 693	2 867 099	0,13
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	USD	54 727	55 111	-	UMBS BH2623 4% 01/08/2047	USD	3 660 096	3 852 467	0,18
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	1 446 544	1 452 505	0,07	UMBS BJ9252 4% 01/06/2048	USD	1 578 078	1 642 330	0,07
					UMBS BM6014 3.5% 01/02/2047	USD	7 769 276	8 183 716	0,37
					UMBS BN6751 2.5% 01/06/2034	USD	3 399 601	3 430 244	0,16
					UMBS CA1056 4% 01/01/2048	USD	4 005 758	4 206 707	0,19
					UMBS CA4149 3% 01/09/2049	USD	3 711 558	3 805 799	0,17
					UMBS FM1790 3% 01/11/2049	USD	9 188 461	9 421 777	0,43
					UMBS MA3305 3,5% 01/03/2048	USD	3 982 990	4 137 111	0,19
					UMBS MA3664 4% 01/05/2049	USD	4 706 063	4 890 695	0,22
					UMBS MA3774 3% 01/09/2049	USD	3 714 501	3 769 201	0,17
					UMBS MA3803 3.5% 01/10/2049	USD	12 373 075	12 736 403	0,59
					UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	2 166 640	2 231 020	0,10
					UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	2 298 000	2 660 487	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B'10/10/2040	EUR	670 405	718 089	0,03	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	4 000 000	4 291 560	0,20
US Treasury Bill 0% 28/01/2020	USD	5 500 000	5 493 722	0,25	Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	800 000	840 648	0,04
Verizon Owner Trust, Series 2017- 2A 'A', 144A 1.92% 20/12/2021	USD	4 256 939	4 256 691	0,19	Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	665 000	692 844	0,03
Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 3.433% 15/10/2030	USD	4 087 000	4 086 091	0,19	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	4 922 000	4 977 594	0,23
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-2A 'A1R', 144A 3.252% 17/04/2030	USD	3 945 000	3 938 895	0,18	EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	USD	1 645 000	1 672 340	0,08
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'A1R', 144A 2.903% 18/01/2029	USD	2 425 000	2 416 819	0,11	Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1 028 000	1 092 607	0,05
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR4 'A6' 4.51% 25/06/2034	USD	769 536	772 780	0,04	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	935 000	1 016 233	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	973 000	975 394	0,04				33 016 244	1,51
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	3 190 000	3 311 906	0,15	Przemysł				
Worldwide Plaza Trust, Series 2017- WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	909 000	958 126	0,04	Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	3 000 000	3 009 495	0,14
Zions Bancorp NA 3.5% 27/08/2021	USD	1 250 000	1 279 488	0,06	James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	925 000	962 384	0,04
			493 420 568	22,49	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1 320 000	1 389 759	0,06
Służba zdrowia					Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	3 635 000	4 293 388	0,21
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	4 877 000	4 922 527	0,22	L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	1 645 000	1 733 156	0,08
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	4 922 000	5 008 504	0,23	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 000 000	970 000	0,04
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1 748 000	1 783 310	0,08	Vertiv Group Corp., 144A 9.25% 15/10/2024	USD	705 000	759 345	0,03
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	4 320 000	4 665 146	0,21				13 117 527	0,60
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.625% 25/06/2038	USD	200 000	220 432	0,01	Technologia informacyjna				
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	1 744 000	1 832 499	0,08	Apple, Inc. 3.45% 09/02/2045	USD	735 000	784 396	0,04
					CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	968 000	970 875	0,04
					Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	1 533 000	1 689 305	0,08
					Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	647 000	729 761	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	3 806 000	3 953 443	0,19
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	3 163 000	3 349 902	0,15
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	925 000	969 303	0,04
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	2 200 000	2 248 224	0,10
			14 695 209	0,67
Materiały				
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	2 198 000	2 319 451	0,11
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	1 322 000	1 355 499	0,06
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	1 103 000	1 154 841	0,05
			4 829 791	0,22
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	298 000	318 055	0,01
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	6 360 000	6 404 744	0,30
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	3 000 000	3 135 195	0,14
SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	USD	5 000 000	5 201 675	0,24
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	811 000	849 814	0,04
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1 975 000	2 067 084	0,09
			17 976 567	0,82
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	775 000	846 622	0,04
			846 622	0,04
Obligacje łącznie			689 161 123	31,42
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			689 161 123	31,42

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020 *	EUR	500 000	-	-
			-	-
Obligacje łącznie			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.				
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Sektor usług finansowych				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	5 267 701	92 846 601	4,24
			92 846 601	4,24
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			92 846 601	4,24
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc	USD	34 000	4 694 370	0,21
			4 694 370	0,21
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			4 694 370	0,21
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			97 540 971	4,45
Inwestycje ogółem			2 107 534 049	96,08
Środki pieniężne			54 393 064	2,48
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			31 534 689	1,44
Aktywa netto ogółem			2 193 461 802	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	11 684 079	JPY	877 500 000	16-01-2020 r.	Bank of America	117 286	0,01
AUD	19 863 058	JPY	1 491 750 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	199 474	0,01
AUD	46 319 338	JPY	3 480 750 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	445 908	0,02
AUD	40 339 749	USD	27 890 782	16-01-2020 r.	UBS	454 849	0,02
CAD	12 745 845	USD	9 695 919	16-01-2020 r.	BNP Paribas	114 441	0,01
CAD	57 259 000	USD	43 084 922	16-01-2020 r.	Citibank	986 802	0,05
CAD	18 035 425	USD	13 685 743	16-01-2020 r.	HSBC	195 958	0,01
CAD	102 985	USD	77 570	16-01-2020 r.	State Street	1 696	-
CNY	417 880 000	USD	59 339 367	16-01-2020 r.	HSBC	652 711	0,03
COP	17 667 275 100	USD	5 252 490	16-01-2020 r.	HSBC	162 548	0,01
CZK	1 490 827 800	EUR	58 521 054	16-01-2020 r.	BNP Paribas	116 467	0,01
EUR	5 000 000	USD	5 527 475	16-01-2020 r.	ANZ	96 172	-
EUR	1 500 000	USD	1 672 868	16-01-2020 r.	Bank of America	14 227	-
EUR	3 304 117	USD	3 661 197	16-01-2020 r.	HSBC	55 041	-
EUR	15 410 147	USD	17 143 640	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	188 607	0,01
EUR	188	USD	208	16-01-2020 r.	Nomura	3	-
EUR	3 000 000	USD	3 321 077	16-01-2020 r.	State Street	53 112	-
EUR	294 543 324	USD	328 155 711	16-01-2020 r.	UBS	3 125 855	0,14
GBP	436 118	EUR	510 484	16-01-2020 r.	BNP Paribas	2 409	-
GBP	1 217 072	EUR	1 417 256	16-01-2020 r.	HSBC	14 986	-
GBP	3 495 925	EUR	4 075 564	16-01-2020 r.	State Street	37 841	-
GBP	74 688 971	USD	96 502 295	16-01-2020 r.	BNP Paribas	2 239 414	0,10
GBP	1 963 927	USD	2 556 840	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	39 548	-
HUF	526 940 000	USD	1 765 010	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	27 182	-
IDR	767 127 484 207	USD	54 674 926	16-01-2020 r.	Barclays	749 268	0,03
ILS	7 900 000	USD	2 272 874	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	13 850	-
INR	2 691 396 400	USD	37 264 183	16-01-2020 r.	HSBC	465 179	0,02
JPY	3 534 322 473	USD	32 318 713	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	276 777	0,01
JPY	620 392 000	USD	5 715 549	16-01-2020 r.	Standard Chartered	6 051	-
JPY	23 968 419 400	USD	220 961 059	16-01-2020 r.	UBS	89 055	-
KRW	30 232 263 000	USD	26 055 333	16-01-2020 r.	State Street	147 453	0,01
MXN	102 906 430	EUR	4 828 781	16-01-2020 r.	Bank of America	3 928	-
MXN	308 719 288	EUR	14 486 864	16-01-2020 r.	BNP Paribas	11 199	-
MXN	154 330 270	USD	8 095 856	16-01-2020 r.	Bank of America	55 094	-
MXN	876 500 604	USD	46 025 740	16-01-2020 r.	BNP Paribas	266 620	0,01
MXN	206 754 896	USD	10 866 680	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	53 075	-
MXN	46 295 300	USD	2 384 268	16-01-2020 r.	State Street	60 818	-
MYR	74 126 900	USD	17 944 057	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	165 168	0,01
NOK	1 378 958 873	USD	151 019 976	16-01-2020 r.	Citibank	6 297 932	0,29
NZD	4 820 000	USD	3 078 346	16-01-2020 r.	Citibank	175 696	0,01
PLN	206 143 238	EUR	47 721 610	16-01-2020 r.	BNP Paribas	771 913	0,04
PLN	83 238 460	EUR	19 329 910	16-01-2020 r.	Citibank	243 724	0,01
PLN	31 562 250	USD	8 128 316	16-01-2020 r.	Bank of America	207 793	0,01
PLN	31 562 250	USD	8 116 777	16-01-2020 r.	BNP Paribas	219 331	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
PLN	63 124 500	USD	16 200 308	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	471 909	0,02
RUB	5 376 647 627	USD	85 629 479	16-01-2020 r.	Barclays	777 480	0,04
RUB	201 190 000	USD	3 152 361	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	80 920	-
SEK	193 964 068	USD	20 431 507	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	447 098	0,02
SGD	4 610 000	USD	3 394 526	16-01-2020 r.	ANZ	34 055	-
SGD	14 694 667	USD	10 796 170	16-01-2020 r.	Citibank	132 648	0,01
THB	227 208 357	USD	7 502 984	16-01-2020 r.	ANZ	144 760	0,01
USD	9 663 493	JPY	1 045 351 377	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	22 681	-
USD	24 364 349	GBP	18 256 288	22-01-2020 r.	Barclays	224 518	0,01
BRL	33 677 403	USD	7 983 265	04-02-2020 r.	Citibank	385 283	0,02
BRL	67 388 500	USD	15 999 169	04-02-2020 r.	HSBC	746 299	0,03
BRL	33 711 097	USD	7 998 837	04-02-2020 r.	J.P. Morgan	378 083	0,02
BRL	66 570 857	USD	16 298 410	04-02-2020 r.	State Street	243 880	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						23 712 075	1,08
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	432 000	USD	441 422	16-01-2020 r.	Bank of America	6 679	-
CNY	8 317 000	USD	1 185 705	16-01-2020 r.	HSBC	8 308	-
CZK	14 420 000	EUR	563 590	16-01-2020 r.	Barclays	3 886	-
EUR	1 558 369	DKK	11 636 000	16-01-2020 r.	HSBC	1 030	-
EUR	637 679	GBP	539 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	4 637	-
EUR	557 304	ILS	2 157 000	16-01-2020 r.	Bank of America	2 454	-
EUR	657 000	JPY	79 393 010	16-01-2020 r.	Barclays	6 741	-
EUR	93 221 806	JPY	11 268 385 624	16-01-2020 r.	BNP Paribas	925 987	0,04
EUR	5 960 639	JPY	718 782 835	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	75 090	0,01
EUR	6 319 971	USD	7 035 649	16-01-2020 r.	Bank of America	72 609	0,01
EUR	1 647 945	USD	1 837 000	16-01-2020 r.	Barclays	16 492	-
EUR	6 307 369	USD	7 051 574	16-01-2020 r.	BNP Paribas	42 510	-
EUR	291 847 589	USD	325 229 176	16-01-2020 r.	HSBC	3 020 418	0,14
EUR	19 919 566	USD	22 186 569	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	217 555	0,01
GBP	1 748 000	EUR	2 028 425	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	29 495	-
GBP	293 000	JPY	41 982 065	16-01-2020 r.	Bank of America	175	-
GBP	1 319 000	USD	1 732 438	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	11 331	-
JPY	207 141 000	USD	1 894 693	16-01-2020 r.	Bank of America	15 677	-
JPY	147 626 000	USD	1 357 091	16-01-2020 r.	Barclays	4 398	-
JPY	158 210 413	USD	1 457 000	16-01-2020 r.	HSBC	2 105	-
JPY	66 638 813	USD	614 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	580	-
JPY	8 604 951 762	USD	79 321 900	16-01-2020 r.	UBS	37 758	-
NOK	10 845 000	EUR	1 070 290	16-01-2020 r.	Barclays	33 460	-
TWD	30 333 000	USD	1 005 216	16-01-2020 r.	BNP Paribas	8 723	-
TWD	18 113 000	USD	602 061	16-01-2020 r.	UBS	3 401	-
USD	1 194 077	JPY	129 425 000	16-01-2020 r.	Bank of America	447	-
USD	725 000	JPY	78 550 900	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	560	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						4 552 506	0,21
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						28 264 581	1,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	38 597 917	GBP	33 276 885	16-01-2020 r.	State Street	(581 114)	(0,03)
EUR	18 135 370	PLN	77 356 494	16-01-2020 r.	Barclays	(33 735)	-
EUR	5 149 124	PLN	22 002 720	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(19 908)	-
EUR	15 530 944	PLN	66 239 476	16-01-2020 r.	Citibank	(26 823)	-
GBP	12 111 197	CHF	15 934 877	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(517 324)	(0,02)
GBP	20 279 309	CHF	26 558 129	16-01-2020 r.	UBS	(737 961)	(0,03)
INR	5 074 235 550	USD	71 148 739	16-01-2020 r.	State Street	(15 527)	-
USD	47 073 856	AUD	68 086 659	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(768 764)	(0,04)
USD	74 151	CAD	98 674	16-01-2020 r.	Citibank	(1 797)	-
USD	21 714 757	CAD	28 616 267	16-01-2020 r.	HSBC	(310 920)	(0,01)
USD	21 748 115	CAD	28 396 400	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(108 332)	(0,01)
USD	59 886 281	CHF	59 140 996	16-01-2020 r.	UBS	(1 458 993)	(0,07)
USD	89 804 366	CNH	629 349 000	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(538 628)	(0,03)
USD	60 621 162	CZK	1 391 655 757	16-01-2020 r.	UBS	(929 449)	(0,04)
USD	1 971 814	DKK	13 224 000	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	(18 962)	-
USD	133 264	EUR	120 000	16-01-2020 r.	ANZ	(1 703)	-
USD	587 299	EUR	531 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(9 932)	-
USD	37 997 366	EUR	34 029 919	16-01-2020 r.	Barclays	(277 088)	(0,01)
USD	21 820 751	EUR	19 594 668	16-01-2020 r.	Citibank	(217 950)	(0,01)
USD	28 055 168	EUR	25 157 227	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(239 907)	(0,01)
USD	21 954 827	EUR	19 748 600	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(257 006)	(0,01)
USD	6 068 285	EUR	5 447 188	16-01-2020 r.	State Street	(58 328)	-
USD	8 175 839	EUR	7 335 933	16-01-2020 r.	UBS	(75 102)	-
USD	3 031 273	GBP	2 296 000	16-01-2020 r.	Bank of America Canadian	(4 127)	-
USD	23 722 806	GBP	17 973 300	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	(38 592)	-
USD	538 572	GBP	414 876	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(9 910)	-
USD	8 719 899	GBP	6 783 877	16-01-2020 r.	State Street	(248 649)	(0,01)
USD	1 447 946	IDR	20 315 694 823	16-01-2020 r.	Barclays	(19 843)	-
USD	2 115 803	JPY	230 000 000	16-01-2020 r.	Citibank	(5 385)	-
USD	8 038 303	JPY	871 844 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(2 328)	-
USD	108 487 146	KRW	125 878 719 850	16-01-2020 r.	State Street	(613 955)	(0,03)
USD	32 214 210	MXN	631 269 500	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(1 126 275)	(0,05)
USD	9 869 624	MXN	191 625 176	16-01-2020 r.	State Street	(251 055)	(0,01)
USD	10 787 356	MYR	44 896 975	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(180 990)	(0,01)
USD	4 922 992	NOK	45 049 000	16-01-2020 r.	State Street	(216 404)	(0,01)
USD	23 607 978	PLN	90 826 618	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(380 824)	(0,02)
USD	21 548 612	RUB	1 383 771 014	16-01-2020 r.	Barclays	(689 678)	(0,03)
USD	32 064 539	RUB	2 070 313 194	16-01-2020 r.	HSBC	(1 207 023)	(0,06)
USD	11 297 414	SGD	15 342 600	16-01-2020 r.	Bank of America	(113 290)	(0,01)
USD	111 652 120	TWD	3 359 835 600	16-01-2020 r.	Barclays	(656 913)	(0,03)
USD	37 392 238	TWD	1 133 689 800	16-01-2020 r.	HSBC	(503 546)	(0,02)
USD	19 864 838	ZAR	297 114 209	16-01-2020 r.	Barclays	(1 294 432)	(0,06)
USD	727 334	EUR	650 000	22-01-2020 r.	J.P. Morgan	(4 027)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	27 303 095	BRL	110 430 100	04-02-2020 r.	HSBC	(137 843)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(14 910 342)	(0,68)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	7 024 804	AUD	11 323 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(55 356)	-
EUR	14 658 301	CAD	21 501 001	16-01-2020 r.	UBS	(62 499)	(0,01)
EUR	3 588 228	CHF	3 949 000	16-01-2020 r.	HSBC	(60 400)	-
EUR	1 614 667	CZK	41 287 000	16-01-2020 r.	HSBC	(9 992)	-
EUR	28 667 733	GBP	24 728 500	16-01-2020 r.	HSBC	(448 588)	(0,02)
EUR	404 646	HUF	134 400 000	16-01-2020 r.	Barclays	(1 994)	-
EUR	2 315 638	JPY	282 708 142	16-01-2020 r.	Bank of America	(2 826)	-
EUR	300 000	JPY	36 677 385	16-01-2020 r.	Barclays	(840)	-
EUR	2 560 163	MXN	55 375 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(45 139)	-
EUR	1 059 242	NOK	10 774 000	16-01-2020 r.	Barclays	(37 786)	-
EUR	431 473	NOK	4 389 000	16-01-2020 r.	HSBC	(15 426)	-
EUR	664 849	NZD	1 160 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(35 356)	-
EUR	1 041 460	PLN	4 465 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(7 919)	-
EUR	2 404 951	SEK	25 626 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(53 505)	-
EUR	918 431	SGD	1 389 000	16-01-2020 r.	HSBC	(50)	-
EUR	1 796 601	THB	60 590 000	16-01-2020 r.	HSBC	(18 746)	-
JPY	28 821 912	AUD	393 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(10 339)	-
JPY	183 157 570	AUD	2 442 000	16-01-2020 r.	UBS	(26 745)	-
JPY	436 207 486	CAD	5 293 001	16-01-2020 r.	HSBC	(51 026)	-
JPY	112 097 019	CHF	1 021 000	16-01-2020 r.	UBS	(25 233)	-
JPY	46 361 517	CZK	9 804 000	16-01-2020 r.	HSBC	(6 043)	-
JPY	49 641 268	DKK	3 066 000	16-01-2020 r.	HSBC	(3 744)	-
JPY	4 227 956 395	EUR	34 986 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(357 218)	(0,02)
JPY	542 929 930	EUR	4 520 974	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(77 671)	(0,01)
JPY	591 776 030	EUR	4 901 393	16-01-2020 r.	UBS	(55 054)	-
JPY	821 927 579	GBP	5 863 000	16-01-2020 r.	HSBC	(170 839)	(0,01)
JPY	13 096 607	HUF	36 007 000	16-01-2020 r.	HSBC	(1 680)	-
JPY	23 727 618	ILS	760 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(1 159)	-
JPY	47 266 430	MXN	8 463 000	16-01-2020 r.	HSBC	(11 056)	-
JPY	25 753 596	MXN	4 677 000	16-01-2020 r.	UBS	(9 502)	-
JPY	20 662 147	NOK	1 739 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(7 835)	-
JPY	27 044 511	NZD	390 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(13 874)	-
JPY	38 711 474	PLN	1 373 000	16-01-2020 r.	UBS	(5 613)	-
JPY	77 289 987	SEK	6 817 000	16-01-2020 r.	HSBC	(20 982)	-
JPY	33 000 723	SGD	413 000	16-01-2020 r.	UBS	(2 808)	-
JPY	55 319 536	THB	15 440 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(9 517)	-
JPY	101 462 803	USD	938 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(2 254)	-
JPY	98 736 877	USD	912 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(1 394)	-
JPY	98 338 968	USD	910 000	16-01-2020 r.	UBS	(3 063)	-
USD	4 646 879	AUD	6 721 000	16-01-2020 r.	UBS	(75 782)	(0,01)
USD	9 668 198	CAD	12 741 001	16-01-2020 r.	HSBC	(138 433)	(0,01)
USD	2 604 908	CHF	2 572 000	16-01-2020 r.	HSBC	(62 955)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	33 156 331	CNY	233 496 000	16-01-2020 r.	HSBC	(365 039)	(0,02)
USD	921 042	CZK	21 144 000	16-01-2020 r.	UBS	(14 121)	-
USD	901 314	DKK	6 045 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(8 716)	-
USD	7 314 649	EUR	6 607 020	16-01-2020 r.	Bank of America	(116 461)	(0,01)
USD	2 947 000	EUR	2 660 388	16-01-2020 r.	Barclays	(45 216)	-
USD	6 127 000	EUR	5 497 174	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(55 834)	-
USD	1 871 000	EUR	1 688 364	16-01-2020 r.	HSBC	(27 953)	-
USD	4 758 928	EUR	4 303 676	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(81 542)	(0,01)
USD	100 034 605	EUR	89 760 641	16-01-2020 r.	UBS	(921 836)	(0,04)
USD	18 014 295	GBP	13 942 354	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(418 036)	(0,02)
USD	667 928	GBP	519 000	16-01-2020 r.	HSBC	(18 210)	-
USD	338 841	HUF	101 170 000	16-01-2020 r.	HSBC	(5 252)	-
USD	5 235 140	IDR	73 452 680 000	16-01-2020 r.	Barclays	(71 743)	(0,01)
USD	396 985	ILS	1 380 000	16-01-2020 r.	HSBC	(2 468)	-
USD	826 000	JPY	90 223 154	16-01-2020 r.	Bank of America	(6 088)	-
USD	61 429 083	JPY	6 664 009 059	16-01-2020 r.	Barclays	(30 120)	-
USD	408 000	JPY	44 655 396	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(3 837)	-
USD	1 236 000	JPY	134 143 319	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(1 144)	-
USD	1 010 000	JPY	110 235 137	16-01-2020 r.	UBS	(6 650)	-
USD	14 283 272	KRW	16 536 382 000	16-01-2020 r.	Barclays	(49 075)	-
USD	1 403 964	KRW	1 662 219 000	16-01-2020 r.	HSBC	(36 708)	-
USD	1 580 988	MXN	30 695 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(40 167)	-
USD	2 222 653	MYR	9 180 000	16-01-2020 r.	Barclays	(20 024)	-
USD	1 273 299	MYR	5 260 000	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(11 720)	-
USD	215 487	NOK	1 969 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(9 145)	-
USD	440 710	NZD	690 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(25 118)	-
USD	816 166	PLN	3 140 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(13 159)	-
USD	1 538 028	RUB	98 160 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(39 481)	-
USD	1 667 718	SEK	15 969 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(51 211)	-
USD	603 809	SGD	820 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(6 047)	-
USD	1 159 440	THB	35 106 000	16-01-2020 r.	HSBC	(22 214)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(4 532 576)	(0,21)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(19 442 918)	(0,89)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						8 821 663	0,40

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(1 435)	EUR	788 183	0,04
Euro-BTP, 06/03/2020	96	EUR	67 428	-
Euro-Bund, 06/03/2020	(396)	EUR	692 061	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures (ciąg dalszy)

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(95)	EUR	730 245	0,03
Korea 10 Year Bond, 17/03/2020	745	KRW	143 649	-
Long Gilt, 27/03/2020	(1 010)	GBP	1 458 294	0,07
US 2 Year Note, 31/03/2020	3 642	USD	616 685	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2020	(860)	USD	384 016	0,02
US 10 Year Note, 20/03/2020	(3 999)	USD	1 420 565	0,07
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			6 301 126	0,29
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	182	AUD	(349 423)	(0,02)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	48	CAD	(72 406)	-
Euro-OAT, 06/03/2020	337	EUR	(655 187)	(0,03)
Euro-Schatz, 06/03/2020	259	EUR	(22 558)	-
Euro-BTP, 06/03/2020	286	EUR	(133 182)	(0,01)
Euro-Bobl, 06/03/2020	454	EUR	(277 837)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	86	EUR	(515 127)	(0,02)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2020	84	JPY	(201 268)	(0,01)
Long Gilt, 27/03/2020	167	GBP	(305 426)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2020	140	USD	(33 906)	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	2 292	USD	(1 059 696)	(0,05)
US 10 Year Note, 20/03/2020	1 535	USD	(1 736 400)	(0,08)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	505	USD	(766 391)	(0,04)
US Ultra Bond, 20/03/2020	282	USD	(1 215 295)	(0,06)
US Long Bond, 20/03/2020	534	USD	(1 557 762)	(0,07)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(8 901 864)	(0,41)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(2 600 738)	(0,12)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
48 372 000	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	15 623	-
48 372 000	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	2 597 788	0,12
20 154 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	BNP Paribas	136	-
20 154 000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.375, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
1 994	US Treasury 10 Year Note, Call, 128.500, 21/02/2020	USD	UBS	1 464 344	0,07
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji – Aktywa				4 077 891	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(48 372 000)	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(15 623)	-
(48 372 000)	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(2 597 788)	(0,12)
(20 154 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	HSBC	(136)	-
(27 627 000)	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1,190.000, 03/01/2020	USD	HSBC	(794 159)	(0,04)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - Pasywa				(3 407 706)	(0,16)

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(58 566 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.655%, Call, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(590 484)	(0,03)
(121 498 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.958%, Call, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(2 464 723)	(0,11)
(58 566 000)	IRS Pay fixed 1.655% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(1 812 658)	(0,08)
(121 498 000)	IRS Pay fixed 1.958% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(1 571 459)	(0,07)
Wartość rynkowa netto swapcji - Pasywa				(6 439 324)	(0,29)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
44 475 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	1 170 856	0,06
1 275 725	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.32-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	7 291	-
483 871	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	6 554	-
483 871	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	6 554	-
600 000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.375% 26/10/2021	Sprzedaż	1,00%	20-06-2022 r.	11 730	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							1 202 985	0,06
160 010 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V3	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(15 826 465)	(0,72)
17 550 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.31-V2	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(2 335 077)	(0,11)
1 446 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.30-V2	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(42 802)	-
1 879 681	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.31-V1	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(1 958)	-
412 581	EUR	BNP Paribas	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(12 363)	-
513 833	EUR	J.P. Morgan	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(15 397)	-
1 528 213	EUR	J.P. Morgan	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(47 244)	-
272 331	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(4 590)	-
1 512 477	EUR	Goldman Sach	Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(48 399)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(18 334 295)	(0,84)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(17 131 310)	(0,78)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Sektor usług finansowych									
Australia Government Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	2 345 000	2 157 548	0,24	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028	EUR	2 834 000	3 187 106	0,36
Australia Government Bond, Reg. S 0.75% 21/11/2027	AUD	1 528 000	1 060 138	0,12	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	12 433 000	13 950 902	1,58
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	3 392 000	2 563 953	0,29	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	893 000	1 302 013	0,15
Canada Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	8 747 000	11 851 443	1,34	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.1% 15/05/2023	EUR	11 700 000	12 244 703	1,39
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2023	EUR	17 072 600	19 335 429	2,19	New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	5 698 000	4 560 862	0,52
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030	EUR	1 891 500	2 380 787	0,27	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	4 715 000	5 411 072	0,61
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	2 779 250	3 201 015	0,36	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	13 428 000	15 704 602	1,78
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	EUR	8 954 200	11 169 993	1,27	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	2 780 000	3 442 863	0,39
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	6 297 000	11 707 206	1,33	UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	3 461 000	4 482 631	0,51
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	5 787 600	7 244 229	0,82	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024	GBP	9 414 983	14 683 700	1,66
France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2021	EUR	14 979 931	15 979 472	1,81	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	18 530 900	28 131 761	3,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2022	EUR	8 500 000	9 102 306	1,03	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032	GBP	2 928 014	7 054 409	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024	EUR	1 063 000	1 255 949	0,14	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	4 959 900	16 697 927	1,89
					UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	5 223 614	14 992 271	1,70

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	4 000 919	10 375 631	1,18	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	30 127 600	28 885 605	3,27
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	14 785 533	27 974 240	3,17	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	35 304 900	33 991 985	3,85
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	1 065 332	2 972 403	0,34	US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	23 250 300	22 402 966	2,54
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	670 132	1 519 687	0,17	US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	18 651 900	34 710 323	3,93
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	6 227 100	13 656 484	1,55	US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	6 389 500	11 340 356	1,28
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	8 242 700	25 182 270	2,85	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	11 625 100	16 109 172	1,82
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	3 721 530	9 813 254	1,11	US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	USD	11 910 700	12 088 605	1,37
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	3 643 618	16 163 198	1,83	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	16 321 600	16 590 085	1,88
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	4 707 692	12 448 797	1,41	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	13 185 000	14 118 452	1,60
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	5 378 600	17 569 220	1,99	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	3 244 900	3 305 465	0,37
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	135 700	399 365	0,05				780 384 490	88,41
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	4 202 900	13 690 664	1,55	Obligacje łącznie			780 384 490	88,41
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022	USD	53 845 600	50 624 866	5,74	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			780 384 490	88,41
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2023	USD	88 504 000	87 780 430	9,95	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	1 965 000	1 916 149	0,22	Obligacje				
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	38 820 000	38 244 896	4,33	Sektor usług finansowych				
					Canada Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	8 829 000	9 064 166	1,03
					Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023	JPY	4 457 800 000	38 938 212	4,41
					Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	559 000 000	4 766 820	0,54
					Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028	JPY	1 561 300 000	13 325 154	1,51

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	7 365 300	7 808 578	0,88
			73 902 930	8,37
Obligacje łącznie			73 902 930	8,37
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			73 902 930	8,37
Inwestycje ogółem			854 287 420	96,78
Środki pieniężne			20 197 891	2,29
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)			8 211 642	0,93
Aktywa netto ogółem			882 696 953	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
AUD	5 387 953	EUR	3 342 693	16-01-2020 r.	Bank of America	23 420	-
AUD	33 840 435	EUR	20 787 734	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	354 009	0,04
AUD	19 184 257	EUR	11 820 824	16-01-2020 r.	State Street	164 502	0,02
AUD	3 255 564	JPY	244 500 000	16-01-2020 r.	Bank of America	29 056	-
AUD	5 534 493	JPY	415 650 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	49 416	0,01
AUD	12 906 072	JPY	969 850 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	110 466	0,01
CAD	360 000	EUR	246 166	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	195	-
CAD	38 803 188	EUR	26 482 769	16-01-2020 r.	UBS	71 577	0,01
CAD	14 521 600	USD	10 926 861	16-01-2020 r.	Citibank	222 521	0,03
CHF	1 714 000	EUR	1 575 967	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	4 754	-
COP	4 424 725 100	USD	1 315 473	16-01-2020 r.	HSBC	36 194	-
CZK	389 232 700	EUR	15 278 966	16-01-2020 r.	BNP Paribas	27 036	-
EUR	1 307 487	GBP	1 108 000	16-01-2020 r.	Barclays	5 113	-
EUR	4 613 440	GBP	3 901 994	16-01-2020 r.	BNP Paribas	26 926	-
EUR	1 888 630	GBP	1 592 000	16-01-2020 r.	State Street	17 348	-
EUR	3 029 706	GBP	2 575 444	16-01-2020 r.	UBS	2 457	-
EUR	94 284 516	JPY	11 395 254 924	16-01-2020 r.	BNP Paribas	845 705	0,10
EUR	18 905 477	USD	20 972 781	16-01-2020 r.	Bank of America	258 513	0,03
EUR	2 302 386	USD	2 563 236	16-01-2020 r.	Barclays	23 405	-
EUR	8 310 859	USD	9 239 777	16-01-2020 r.	BNP Paribas Canadian	95 745	0,01
EUR	26 903 809	USD	29 755 565	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	448 046	0,05
EUR	34 225 486	USD	38 046 717	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	398 034	0,05
EUR	380 209 053	USD	423 680 326	16-01-2020 r.	HSBC	3 513 582	0,40
EUR	6 006 289	USD	6 659 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	85 752	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	2 476 004	USD	2 751 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	30 081	-
EUR	706 827	USD	788 300	16-01-2020 r.	UBS	5 947	-
GBP	2 045 096	EUR	2 381 779	16-01-2020 r.	ANZ	22 085	-
GBP	2 286 000	EUR	2 686 834	16-01-2020 r.	BNP Paribas	195	-
GBP	2 117 000	EUR	2 444 155	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	44 226	0,01
GBP	9 925 899	EUR	11 507 088	16-01-2020 r.	HSBC	160 093	0,02
GBP	5 880 926	EUR	6 834 623	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	77 982	0,01
GBP	2 462 000	EUR	2 865 570	16-01-2020 r.	RBC	28 334	-
GBP	2 162 354	EUR	2 528 284	16-01-2020 r.	Standard Chartered	13 407	-
GBP	3 668 644	EUR	4 300 666	16-01-2020 r.	UBS	11 561	-
IDR	181 751 755 832	USD	12 953 862	16-01-2020 r.	Barclays	157 829	0,02
INR	552 560 000	USD	7 650 563	16-01-2020 r.	HSBC	84 910	0,01
MXN	22 499 293	EUR	1 055 757	16-01-2020 r.	Bank of America	764	-
MXN	67 497 879	EUR	3 167 384	16-01-2020 r.	BNP Paribas	2 177	-
MXN	18 790 800	EUR	868 669	16-01-2020 r.	HSBC	13 709	-
MXN	33 742 517	USD	1 770 065	16-01-2020 r.	Bank of America	10 709	-
MXN	191 086 207	USD	10 034 058	16-01-2020 r.	BNP Paribas	51 703	0,01
MXN	44 929 328	USD	2 361 408	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	10 254	-
MYR	9 566 100	USD	2 315 686	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	18 950	-
NOK	392 911 539	EUR	38 626 876	16-01-2020 r.	Bank of America	1 227 273	0,14
NOK	24 159 000	EUR	2 370 531	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	79 986	0,01
PLN	49 658 556	EUR	11 495 823	16-01-2020 r.	BNP Paribas	165 327	0,02
PLN	20 051 600	EUR	4 656 449	16-01-2020 r.	Citibank	52 201	0,01
PLN	6 799 050	USD	1 750 979	16-01-2020 r.	Bank of America	39 797	-
PLN	6 799 050	USD	1 748 493	16-01-2020 r.	BNP Paribas	42 007	-
PLN	13 598 100	USD	3 489 824	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	90 382	0,01
RUB	1 191 534 115	USD	18 975 879	16-01-2020 r.	Barclays	153 818	0,02
SEK	32 422 213	EUR	3 043 088	16-01-2020 r.	Bank of America	59 862	0,01
SGD	3 383 624	USD	2 485 948	16-01-2020 r.	Citibank	27 156	-
ZAR	8 675 450	EUR	519 847	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	29 467	-
BRL	7 800 673	USD	1 849 158	04-02-2020 r.	Citibank	79 248	0,01
BRL	15 609 150	USD	3 705 876	04-02-2020 r.	HSBC	153 504	0,02
BRL	7 808 477	USD	1 852 765	04-02-2020 r.	J.P. Morgan	77 767	0,01
BRL	14 466 326	USD	3 541 762	04-02-2020 r.	State Street	47 061	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						9 883 544	1,12
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	64	GBP	54	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
EUR	932 522	USD	1 039 367	31-01-2020 r.	HSBC	9 324	-
GBP	9 695 898	EUR	11 358 551	31-01-2020 r.	HSBC	32 179	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						41 503	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						9 925 047	1,12
EUR	49 253 792	AUD	79 390 217	16-01-2020 r.	Bank of America	(345 084)	(0,04)
EUR	3 860 267	AUD	6 272 384	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(58 392)	(0,01)
EUR	52 464 324	CAD	76 955 184	16-01-2020 r.	HSBC	(198 735)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	11 651 714	CHF	12 821 965	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(173 227)	(0,02)
EUR	16 468 821	CZK	421 113 346	16-01-2020 r.	HSBC	(90 841)	(0,01)
EUR	2 691 121	GBP	2 310 000	16-01-2020 r.	ANZ	(24 118)	-
EUR	1 579 635	GBP	1 354 335	16-01-2020 r.	Bank of America	(12 288)	-
EUR	1 411 189	GBP	1 218 268	16-01-2020 r.	Citibank	(20 798)	-
EUR	211 799 175	GBP	182 695 851	16-01-2020 r.	HSBC	(2 946 665)	(0,33)
EUR	6 110 803	GBP	5 221 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(26 108)	-
EUR	50 463 802	GBP	43 257 496	16-01-2020 r.	State Street	(382 276)	(0,04)
EUR	2 407 694	NOK	24 491 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(76 499)	(0,01)
EUR	3 285 912	NOK	33 488 000	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(110 872)	(0,01)
EUR	4 094 426	NZD	7 143 809	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(193 605)	(0,02)
EUR	3 932 133	PLN	16 772 529	16-01-2020 r.	Barclays	(6 503)	-
EUR	1 116 439	PLN	4 770 657	16-01-2020 r.	BNP Paribas Canadian	(3 838)	-
EUR	5 396 271	PLN	23 134 377	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	(36 296)	-
EUR	3 367 438	PLN	14 362 125	16-01-2020 r.	Citibank	(5 171)	-
EUR	2 074 532	SGD	3 138 300	16-01-2020 r.	Bank of America	(667)	-
GBP	2 647 973	CHF	3 483 976	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(100 564)	(0,01)
GBP	4 433 834	CHF	5 806 625	16-01-2020 r.	UBS	(143 454)	(0,02)
GBP	2 266 029	EUR	2 714 389	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(50 835)	(0,01)
GBP	12 997 223	EUR	15 382 456	16-01-2020 r.	State Street	(105 155)	(0,01)
GBP	5 655 000	EUR	6 718 978	16-01-2020 r.	UBS	(71 932)	(0,01)
INR	1 100 136 900	USD	15 425 644	16-01-2020 r.	State Street	(2 999)	-
JPY	3 829 688 585	EUR	31 768 335	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(365 654)	(0,04)
JPY	1 070 376 121	EUR	8 863 311	16-01-2020 r.	State Street	(86 441)	(0,01)
JPY	1 503 050 960	EUR	12 490 462	16-01-2020 r.	UBS	(165 745)	(0,02)
USD	4 828 234	CAD	6 304 200	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(21 382)	-
USD	1 721 265	EUR	1 542 612	16-01-2020 r.	Bank of America	(12 230)	-
USD	17 517 454	EUR	15 739 210	16-01-2020 r.	Barclays	(164 388)	(0,02)
USD	5 777 859	EUR	5 203 168	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(66 056)	(0,01)
USD	538 586	EUR	484 494	16-01-2020 r.	HSBC	(5 635)	-
USD	13 310 930	EUR	11 966 791	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(132 003)	(0,02)
USD	5 913 000	EUR	5 312 433	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(55 167)	(0,01)
USD	10 678 891	EUR	9 598 313	16-01-2020 r.	State Street	(103 678)	(0,01)
USD	3 832 054	EUR	3 438 387	16-01-2020 r.	UBS	(31 295)	-
USD	2 078 398	IDR	29 514 626 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(48 014)	(0,01)
USD	1 813 492	INR	129 603 000	16-01-2020 r.	HSBC	(2 977)	-
USD	21 160 666	KRW	24 552 932 650	16-01-2020 r.	State Street	(106 465)	(0,01)
USD	7 435 540	MXN	145 706 800	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(231 130)	(0,03)
USD	2 483 919	MYR	10 338 070	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(37 052)	-
USD	4 868 264	RUB	312 621 650	16-01-2020 r.	Barclays	(138 531)	(0,02)
USD	7 385 248	RUB	476 843 814	16-01-2020 r.	HSBC	(247 174)	(0,03)
USD	22 076 324	TWD	664 320 750	16-01-2020 r.	Barclays	(115 475)	(0,01)
USD	7 689 809	TWD	233 146 200	16-01-2020 r.	HSBC	(92 069)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(7 415 483)	(0,83)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	195 591	GBP	167 219	31-01-2020 r.	HSBC	(858)	-
USD	175 174 772	EUR	157 143 308	31-01-2020 r.	HSBC	(1 547 805)	(0,18)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(1 548 663)	(0,18)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(8 964 146)	(1,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						960 901	0,11

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata)EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(357)	EUR	176 575	0,02
Euro-Bund, 06/03/2020	(48)	EUR	67 809	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(21)	EUR	143 640	0,02
Japan 10 Year Bond, 13/03/2020	(12)	JPY	26 569	-
Korea 10 Year Bond, 17/03/2020	138	KRW	23 677	-
Long Gilt, 27/03/2020	(260)	GBP	348 746	0,04
US 2 Year Note, 31/03/2020	559	USD	172 431	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			959 447	0,11
Euro-OAT, 06/03/2020	68	EUR	(117 640)	(0,01)
Euro-BTP, 06/03/2020	45	EUR	(35 715)	-
Euro-Bund, 06/03/2020	65	EUR	(141 050)	(0,02)
US 5 Year Note, 31/03/2020	548	USD	(213 339)	(0,02)
US 10 Year Note, 20/03/2020	(386)	USD	(80 867)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	111	USD	(153 560)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(742 171)	(0,09)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			217 276	0,02

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
15 556 000	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	4 471	-
15 556 000	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	743 393	0,08
7 154 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	BNP Paribas	43	-
7 154 000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.375, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
464	US Treasury 10 Year Note, Call, 128.500, 21/02/2020	USD	UBS	303 213	0,04
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji – Aktywa				1 051 120	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(15 556 000)	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(4 471)	-
(15 556 000)	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(743 393)	(0,08)
(7 154 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	HSBC	(43)	-
(6 099 000)	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1,190.000, 03/01/2020	USD	HSBC	(156 007)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - Pasywa				(903 914)	(0,10)

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(15 709 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.655%, Call, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(140 936)	(0,02)
(34 588 000)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.958%, Call, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(624 361)	(0,07)
(15 709 000)	IRS Pay fixed 1.655% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(432 643)	(0,05)
(34 588 000)	IRS Pay fixed 1.958% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(398 080)	(0,04)
Wartość rynkowa netto swapcji - Pasywa				(1 596 020)	(0,18)

Swapy inflacyjne

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
45 520 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,548% otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąca	15-06-2024 r.	(1 246 485)	(0,14)
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych - Pasywa					(1 246 485)	(0,14)
Wartość rynkowa netto swapów inflacyjnych - Pasywa					(1 246 485)	(0,14)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 2.95% 18/05/2020	HKD	75 000 000	75 135 128	0,46	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.044% 07/11/2022	USD	966 000	7 497 882	0,05
Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4% 22/01/2022	USD	1 867 000	14 885 569	0,09	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	2 200 000	18 913 447	0,11
CBQ Finance Ltd., Reg. S 5% 24/05/2023	USD	2 700 000	22 606 323	0,14	Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028	USD	1 200 000	9 772 635	0,06
CCT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.27% 22/03/2021	HKD	55 000 000	54 573 699	0,33	Indonesia Government Bond, Reg. S 3.85% 18/07/2027	USD	1 200 000	9 969 373	0,06
Charming Light Investments Ltd., Reg. S, FRN 3.078% 21/12/2020	USD	3 400 000	26 547 283	0,16	Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	539 714 000 000	301 272 069	1,83
China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 2.849% 06/03/2020	HKD	50 000 000	50 026 700	0,30	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 2.2% 16/09/2021	HKD	150 000 000	149 209 221	0,90
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	3 600 000	28 106 564	0,17	KEB Hana Bank, Reg. S 4.375% 30/09/2024	USD	700 000	5 791 048	0,04
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 5.15% 11/03/2025	CNH	6 900 000	7 725 346	0,05	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3% 31/10/2022	USD	2 400 000	19 107 785	0,12
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	2 800 000	23 334 908	0,14	Korea Treasury 1.375% 10/09/2021	KRW	30 000 000 000	202 542 127	1,23
Fab Sukuk Co. Ltd., Reg. S 3.875% 22/01/2024	USD	2 800 000	22 950 855	0,14	Korea Treasury 2% 10/09/2022	KRW	30 000 000 000	206 900 592	1,25
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	2 295 000	17 762 238	0,11	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	1 700 000	13 804 259	0,08
Hong Kong Government Bond 2.93% 13/01/2020	HKD	118 000 000	118 010 113	0,72	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	3 500 000	28 352 945	0,17
Hong Kong Government Bond 1.79% 21/05/2020	HKD	200 000 000	199 926 256	1,21	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	3 823 000	29 771 637	0,18
Hong Kong Government Bond 2.46% 04/08/2021	HKD	105 000 000	106 121 684	0,64	NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	USD	2 800 000	22 402 846	0,14
Hong Kong Government Bond 1.16% 18/05/2022	HKD	236 000 000	232 941 050	1,41	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	264 000	2 273 074	0,01
Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024	HKD	66 000 000	69 095 644	0,42	Samba Funding Ltd., Reg. S 2.75% 02/10/2024	USD	3 355 000	25 940 166	0,16
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.786% 27/04/2022	USD	1 000 000	7 897 493	0,05	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	512 000	4 190 449	0,03
					Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.875% 07/12/2026	USD	1 600 000	12 738 893	0,08
					Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	802 000	6 339 191	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
SIHC International Capital Ltd., Reg. S 4.35% 26/09/2023	USD	1 500 000	12 230 790	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	2 200 000	18 552 472	0,11
Warba Sukuk Ltd., Reg. S 2.982% 24/09/2024	USD	2 800 000	21 982 710	0,13	Equate Petrochemical BV, Reg. S 3% 03/03/2022	USD	2 900 000	22 718 466	0,14
			2 679 170 157	16,24	Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	3 600 000	30 024 591	0,19
Przemysł					Equate Sukuk Spc Ltd., Reg. S 3.944% 21/02/2024	USD	2 800 000	22 781 449	0,14
Beijing Environment Bvi Co. Ltd., Reg. S 5.3% 18/10/2021	USD	570 000	4 592 839	0,03	GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	3 375 000	26 808 565	0,16
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.875% 27/04/2026	USD	3 000 000	24 329 038	0,15	Korea Resources Corp., Reg. S 4% 18/04/2023	USD	2 300 000	18 692 422	0,11
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	5 000 000	39 031 373	0,24				173 535 279	1,05
CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	1 200 000	9 512 392	0,06	Nieruchomości				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.875% 18/07/2029	USD	1 800 000	14 396 434	0,09	Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3.875% 22/10/2029	USD	2 134 000	17 001 803	0,10
DP World plc, Reg. S 4.7% 30/09/2049	USD	3 800 000	29 794 767	0,18	Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3.875% 30/01/2021	USD	2 277 000	17 819 842	0,11
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 4.3% 18/12/2021	USD	2 500 000	20 051 013	0,12	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 4.875% 01/06/2021	USD	735 000	5 876 701	0,04
MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S 2.95% 31/05/2020	USD	4 000 000	31 188 844	0,19	China Resources Land Ltd., Reg. S 4.125% 26/02/2029	USD	358 000	3 010 234	0,02
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	1 000 000	8 930 081	0,05	CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.76% 28/06/2022	HKD	35 000 000	35 771 572	0,22
PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2.125% 05/09/2029	USD	2 270 000	17 188 560	0,10	CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.71% 07/07/2026	HKD	35 000 000	34 640 025	0,21
			199 015 341	1,21	CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.609% 04/04/2029	USD	1 402 000	11 396 620	0,07
Technologia informacyjna					Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	3 219 000	25 144 683	0,15
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	5 923 000	45 871 445	0,28	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% 17/09/2029	USD	2 166 000	16 822 876	0,10
Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.25% 23/09/2021	USD	2 000 000	15 502 683	0,09	Esic Sukuk Ltd., Reg. S 3.939% 30/07/2024	USD	1 983 000	15 417 225	0,09
			61 374 128	0,37	Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.5% 05/06/2021	HKD	70 000 000	69 773 054	0,42
Materiały									
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	2 370 000	18 410 347	0,11					
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.125% 19/07/2027	USD	1 900 000	15 546 967	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
HLP Finance Ltd., Reg. S 4.75% 25/06/2022	USD	1 500 000	12 230 076	0,07	Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	2 000 000	16 185 876	0,10
IFC Development Corporate Treasury Ltd. 3.4% 26/03/2020	HKD	59 000 000	59 125 364	0,36	NTPC Ltd., Reg. S 3.75% 03/04/2024	USD	770 000	6 158 182	0,04
IFC Development Corporate Treasury Ltd. 3.4% 04/06/2020	HKD	28 000 000	28 100 526	0,17	NTPC Ltd., Reg. S 4.25% 26/02/2026	USD	1 800 000	14 746 903	0,09
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.875% 13/07/2022	USD	2 600 000	20 690 755	0,13	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 4.375% 05/02/2050	USD	726 000	5 749 465	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.9% 16/04/2023	USD	1 000 000	7 958 954	0,05	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	4 000 000	32 715 610	0,19
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	2 329 000	18 182 208	0,11	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.2% 16/10/2049	USD	4 300 000	32 686 421	0,20
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 4.75% 07/05/2024	USD	4 010 000	33 479 966	0,20	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	2 300 000	18 800 601	0,11
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025	USD	2 877 000	23 979 418	0,15				196 999 222	1,19
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 3.124% 24/05/2022	USD	3 000 000	23 687 893	0,14	Obligacje łącznie			4 217 298 946	25,56
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	USD	400 000	3 215 491	0,02	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			4 217 298 946	25,56
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.459% 25/05/2023	USD	930 000	7 290 496	0,04	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			490 615 782	2,97	Obligacje				
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Dobra luksusowe				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	948 000	7 652 949	0,05	BMW Finance NV, Reg. S 2.74% 24/05/2024	HKD	50 000 000	50 371 290	0,31
Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 25/07/2027	USD	3 000 000	23 889 931	0,14	Hyundai Capital America, Reg. S 3.5% 02/11/2026	USD	2 362 000	18 630 520	0,11
China Southern Power Grid International Finance BVI Co. Ltd., Reg. S 3.5% 08/05/2027	USD	4 000 000	32 534 493	0,20				69 001 810	0,42
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 04/02/2039	USD	647 271	5 878 791	0,04	Dobra podstawowe				
					Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 4% 06/09/2049	USD	3 000 000	22 051 442	0,13
								22 051 442	0,13
					Energia				
					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	2 000 000	15 954 457	0,10
					Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	4 000 000	32 676 987	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	2 300 000	19 197 690	0,12	Hong Kong Treasury Bill 0% 08/01/2020	HKD	165 000 000	164 942 049	1,00
					Hong Kong Treasury Bill 0% 15/01/2020	HKD	350 000 000	349 755 938	2,12
			67 829 134	0,41	Hong Kong Treasury Bill 0% 22/01/2020	HKD	1 350 000 000	1 348 543 431	8,18
Sektor usług finansowych					Hong Kong Treasury Bill 0% 29/01/2020	HKD	1 100 000 000	1 098 353 278	6,67
AIA Group Ltd., Reg. S 2.95% 16/07/2022	HKD	101 500 000	102 456 120	0,62	Hong Kong Treasury Bill 0% 12/02/2020	HKD	500 000 000	498 880 975	3,02
Banco de Credito del Peru, Reg. S 2.7% 11/01/2025	USD	2 900 000	22 481 363	0,14	Hong Kong Treasury Bill 0% 19/02/2020	HKD	250 000 000	249 348 620	1,51
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	USD	2 000 000	16 651 128	0,10	Hong Kong Treasury Bill 0% 04/03/2020	HKD	320 000 000	318 964 800	1,93
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.125% 24/04/2027	USD	2 700 000	22 557 337	0,14	Hong Kong Treasury Bill 0% 11/03/2020	HKD	400 000 000	398 562 000	2,42
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	3 000 000	23 785 451	0,14	Hong Kong Treasury Bill 0% 18/03/2020	HKD	700 000 000	697 231 500	4,23
CDBL Funding 2, Reg. S 3.2% 23/01/2021	HKD	50 000 000	50 098 075	0,30	Hong Kong Treasury Bill 0% 25/03/2020	HKD	1 200 000 000	1 194 686 100	7,25
Cheung Kong Finance MTN Ltd. 4.35% 20/01/2020	HKD	10 000 000	10 007 264	0,06	Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90 000 000	93 540 510	0,57
Cheung Kong Finance MTN Ltd. 3.9% 29/04/2020	HKD	80 000 000	80 291 936	0,49	Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029	HKD	8 000 000	7 945 365	0,05
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3.375% 20/10/2026	USD	2 300 000	18 110 180	0,11	Standard Chartered Bank 4.1% 29/06/2020	HKD	3 000 000	3 018 657	0,02
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3.36% 30/03/2027	HKD	20 000 000	20 057 100	0,12	US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	1 500 000	11 669 073	0,07
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.65% 09/04/2020	HKD	50 000 000	49 951 063	0,30	US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	2 800 000	21 732 468	0,13
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1.78% 02/03/2020	HKD	70 000 000	69 933 667	0,42	Woodside Finance Ltd., Reg. S 3.65% 05/03/2025	USD	8 000 000	64 581 036	0,39
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1.7% 06/04/2020	HKD	10 000 000	9 984 122	0,06				8 008 296 516	48,56
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.3% 24/01/2022	HKD	100 000 000	100 250 180	0,61	Przemysł				
Hong Kong Treasury Bill 0% 02/01/2020	HKD	890 000 000	889 925 730	5,39	Airport Authority Hong Kong 2.25% 05/09/2022	HKD	20 000 000	20 041 766	0,12
					MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 1.9% 25/10/2020	HKD	30 000 000	29 955 382	0,18
					MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 2.56% 02/05/2021	HKD	44 000 000	44 298 364	0,27
					MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 2.25% 12/10/2022	HKD	40 000 000	40 124 056	0,24
					New World Capital Finance Ltd. 5% 06/09/2022	HKD	84 000 000	88 323 757	0,54
					Urban Renewal Authority, Reg. S 1.65% 17/01/2020	HKD	90 000 000	89 970 355	0,55
					Urban Renewal Authority, Reg. S 1.64% 11/05/2020	HKD	30 000 000	29 929 316	0,18

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023	HKD	15 000 000	14 981 762	0,09	Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.28% 20/12/2021	HKD	10 000 000	10 378 183	0,06
			357 624 758	2,17	Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.04% 05/04/2027	HKD	20 000 000	21 733 236	0,13
Materiały					Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 3.15% 22/07/2020	HKD	7 000 000	7 024 366	0,04
BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	USD	4 125 000	37 756 979	0,23	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.67% 04/07/2022	HKD	40 000 000	40 086 832	0,24
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	3 000 000	23 231 470	0,14	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.75% 23/03/2027	USD	1 400 000	11 444 795	0,07
Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	USD	1 600 000	14 659 019	0,09	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4.05% 24/02/2021	HKD	52 000 000	53 006 715	0,32
			75 647 468	0,46	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.45% 27/09/2021	HKD	20 000 000	20 394 220	0,12
Nieruchomości					Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.25% 05/12/2022	HKD	40 000 000	40 703 632	0,25
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.25% 30/04/2029	USD	2 800 000	22 139 689	0,13	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.25% 05/12/2022	HKD	60 000 000	61 176 636	0,37
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	905 000	7 091 596	0,04	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024	HKD	25 000 000	26 262 125	0,16
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	1 895 000	14 627 696	0,09	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	100 000 000	96 180 999	0,59
Champion MTN Ltd., REIT 2.85% 29/05/2020	HKD	70 000 000	69 984 600	0,42	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.7% 24/08/2027	HKD	26 000 000	25 691 024	0,16
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.25% 25/08/2022	HKD	168 500 000	166 858 375	1,02	Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6 000 000	6 377 379	0,04
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.75% 24/05/2022	HKD	80 000 000	79 622 201	0,48	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 3.78% 28/02/2022	HKD	20 000 000	20 501 254	0,12
Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023	HKD	80 000 000	82 345 600	0,50	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023	HKD	20 000 000	20 936 908	0,13
HLP Finance Ltd. 2.95% 03/06/2020	HKD	54 000 000	53 974 535	0,33	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 1.95% 07/09/2021	HKD	50 000 000	49 665 840	0,30
HLP Finance Ltd. 3.7% 07/09/2022	HKD	30 000 000	30 464 700	0,18	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 2.85% 18/07/2022	HKD	20 000 000	20 128 536	0,12
HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023	HKD	58 000 000	61 045 406	0,37					
HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024	HKD	20 000 000	21 037 090	0,13					
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The) 3.95% 08/06/2020	HKD	34 000 000	34 242 655	0,21					
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The) 3.15% 10/05/2028	HKD	20 000 000	20 526 078	0,12					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 1.8% 17/08/2021	HKD	94 500 000	93 749 049	0,58	Bank of East Asia Ltd. (The), FRN 2.483% 09/03/2020	HKD	150 000 000	149 954 249	0,90
Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023	HKD	64 500 000	64 063 469	0,39	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 2.05% 26/02/2020	HKD	150 000 000	149 921 155	0,91
Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025	HKD	30 000 000	30 254 205	0,18	China Development Bank Corp. 3.91% 18/05/2020	HKD	5 000 000	5 024 202	0,03
			1 383 719 624	8,39	China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023	HKD	30 000 000	30 539 007	0,19
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023	HKD	10 000 000	10 627 920	0,06
CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 2.9% 26/09/2022	HKD	30 000 000	30 351 645	0,19	China Development Bank Corp., Reg. S 1.96% 22/08/2020	HKD	30 000 000	29 893 190	0,18
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.83% 20/09/2022	HKD	30 000 000	30 302 583	0,18	China Development Bank Corp., Reg. S 1.9% 07/09/2020	HKD	50 000 000	49 793 352	0,30
CLP Power Hong Kong Ltd. 3.93% 20/09/2021	HKD	5 000 000	5 108 908	0,03	China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 2.472% 23/10/2020	HKD	50 000 000	50 045 550	0,30
HKCG Finance Ltd. 3.2% 27/07/2022	HKD	25 000 000	25 486 453	0,15	China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 2.465% 26/04/2021	HKD	100 000 000	99 791 500	0,60
HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026	HKD	10 000 000	10 575 550	0,06	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 2.2% 01/12/2020	HKD	40 000 000	39 956 008	0,24
HKCG Finance Ltd., Reg. S 4.45% 26/09/2021	CNH	12 000 000	13 667 360	0,08	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 2.45% 05/08/2020	HKD	20 000 000	19 969 897	0,12
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.3% 16/05/2022	HKD	10 000 000	10 206 953	0,06	Fubon Bank (Hong Kong) Ltd., Reg. S 2.5% 27/03/2020	HKD	30 000 000	29 979 153	0,18
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023	HKD	10 000 000	10 397 958	0,06	Fubon Bank (Hong Kong) Ltd., Reg. S 2.3% 12/06/2020	HKD	70 000 000	69 908 042	0,42
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027	HKD	25 000 000	24 973 829	0,15	Hang Seng Bank Ltd., Reg. S 2.25% 11/05/2020	HKD	18 000 000	17 997 973	0,11
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2.7% 17/04/2024	HKD	47 000 000	47 429 302	0,30	Hang Seng Bank Ltd., Reg. S 3% 28/05/2021	HKD	120 000 000	121 116 600	0,73
			208 500 541	1,26	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd. (The), Reg. S 2.1% 05/08/2020	HKD	100 000 000	99 915 904	0,61
Obligacje łącznie			10 192 671 293	61,80	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 2% 27/02/2020	HKD	150 000 000	149 889 119	0,91
Certyfikaty depozytowe					MUFG Bank Ltd., Reg. S 2.18% 06/04/2020	HKD	50 000 000	49 988 383	0,30
Sektor usług finansowych					MUFG Bank Ltd., Reg. S, FRN 2.905% 03/02/2020	HKD	30 000 000	30 005 700	0,18
Agricultural Bank of China Ltd. 2.85% 22/05/2020	HKD	80 000 000	80 085 832	0,49					
Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 2.05% 26/02/2020	HKD	100 000 000	99 900 000	0,61					
Bank of Communications Co. Ltd. 2.05% 03/03/2020	HKD	100 000 000	99 936 486	0,61					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 1.99% 05/03/2020	HKD	100 000 000	99 897 500	0,61
Taipei Fubon Commercial Bank Co Ltd. 2.05% 27/03/2020	HKD	100 000 000	99 896 410	0,61
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2.315% 03/04/2020	HKD	100 000 000	99 954 729	0,61
			1 783 987 861	10,81
Certyfikaty depozytowe łącznie			1 783 987 861	10,81
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			11 976 659 154	72,61

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo
innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Przemysł				
Schroder ISF Strategic Bond - Class I Acc	USD	117 806	167 544 811	1,02
Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc	USD	766 756	171 386 870	1,03
			338 931 681	2,05
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged	CNH	642 857	508 067 064	3,08
			508 067 064	3,08
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			846 998 745	5,13
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			846 998 745	5,13
Inwestycje ogółem			17 040 956 845	103,30
Środki pieniężne			319 102 364	1,93
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(863 544 043)	(5,23)
Aktywa netto ogółem			16 496 515 166	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) HKD	% aktywów netto
USD	42 149 631	IDR	600 000 000 000	02-03-2020 r.	HSBC	(8 145 764)	(0,05)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(8 145 764)	(0,05)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(8 145 764)	(0,05)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(8 145 764)	(0,05)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) HKD	% aktywów netto
US 10 Year Note, 20/03/2020	(1 270)	USD	7 379 357	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			7 379 357	0,04
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			7 379 357	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
40 000 000	USD	HSBC	Indonesia Government Bond 5.875% 13/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(5 667 640)	(0,03)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(5 667 640)	(0,03)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(5 667 640)	(0,03)

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
600 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,968% otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	24-05-2022 r.	632 680	-
600 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,965% otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	24-05-2022 r.	669 142	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa					1 301 822	0,01
400 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,824%	23-10-2029 r.	(7 325 563)	(0,05)
400 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,825%	31-10-2029 r.	(7 301 158)	(0,04)
3 500 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,975%	04-06-2020 r.	(5 475 602)	(0,03)
2 500 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,955%	17-10-2020 r.	(4 815 631)	(0,03)
100 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,715%	23-12-2029 r.	(2 860 182)	(0,02)
160 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,475%	24-09-2022 r.	(2 222 647)	(0,01)
80 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,4%	30-12-2022 r.	(1 360 324)	(0,01)
80 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,39%	15-08-2022 r.	(1 338 773)	(0,01)
80 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,455%	10-08-2022 r.	(1 158 059)	(0,01)
373 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,13% otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	21-01-2021 r.	(80 184)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(33 938 123)	(0,21)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Pasywa					(32 636 301)	(0,20)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	400 000	426 498	0,06	Canadian Natural Resources Ltd. 6.25% 15/03/2038	USD	3 096 000	4 032 045	0,55
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	230 000	244 214	0,03	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	191 000	224 797	0,03
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	400 000	421 582	0,06	Energy Transfer Operating LP 4.15% 01/10/2020	USD	4 600 000	4 651 335	0,64
			1 092 294	0,15	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	400 000	426 192	0,06
					Gran Tierra Energy, Inc., Reg. S 7.75% 23/05/2027	USD	200 000	186 060	0,03
					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	200 000	239 501	0,03
					Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	210 000	192 451	0,03
Dobra luksusowe					Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	190 000	223 236	0,03
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	440 000	459 483	0,06	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	225 000	262 270	0,04
L Brands, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	745 000	710 287	0,10	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	4 270 000	4 211 288	0,58
L Brands, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	1 915 000	1 714 203	0,24	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	410 000	426 900	0,06
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	150 000	156 153	0,02	YPF SA, Reg. S 8.5% 23/03/2021	USD	33 000	32 756	-
			3 040 126	0,42	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	160 000	145 600	0,02
								19 452 484	2,67
Dobra podstawowe					Sektor usług finansowych				
Altria Group, Inc. 4.4% 14/02/2026	USD	1 800 000	1 954 350	0,27	AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/05/2021	USD	1 000 000	1 033 240	0,14
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	2 676 000	2 985 265	0,41	American International Group, Inc. 3.3% 01/03/2021	USD	4 250 000	4 313 601	0,59
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	3 612 000	3 936 827	0,54	Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	210 000	245 973	0,03
BAT Capital Corp. 2.764% 15/08/2022	USD	4 515 000	4 577 466	0,64	Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	220 000	241 319	0,03
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	377 000	385 846	0,05	Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	155 000	81 060	0,01
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	1 135 000	1 160 384	0,16	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	210 000	227 483	0,03
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	220 000	239 699	0,03					
			15 239 837	2,10					
Energia									
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	200 000	168 167	0,02					
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	395 000	443 366	0,06					
Apache Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	3 420 000	3 586 520	0,49					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	200 000	203 529	0,03	Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	340 000	370 584	0,05
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	85 000	95 138	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	3 845 000	3 927 629	0,54
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	430 000	456 896	0,06	Gabon Government Bond, Reg. S 6.375% 12/12/2024	USD	420 000	439 713	0,06
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	4 620 000	4 929 702	0,68	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	3 755 000	3 916 465	0,54
Bank of New York Mellon Corp. (The) 1.95% 23/08/2022	USD	4 275 000	4 288 488	0,59	General Motors Financial Co., Inc. 3.7% 24/11/2020	USD	4 315 000	4 370 836	0,60
Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	8 400 000	9 319 044	1,28	General Motors Financial Co., Inc. 3.2% 06/07/2021	USD	2 000 000	2 026 400	0,28
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	330 000	346 069	0,05	Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	260 000	260 092	0,04
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	269 000	302 704	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2.875% 25/02/2021	USD	870 000	878 504	0,12
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	410 000	427 826	0,06	HSBC Holdings plc, FRN 2.904% 18/05/2024	USD	1 625 000	1 638 382	0,23
Citigroup, Inc. 2.7% 30/03/2021	USD	4 150 000	4 187 807	0,58	HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	7 878 000	7 903 407	1,09
Citigroup, Inc. 4.3% 20/11/2026	USD	3 865 000	4 211 942	0,58	JPMorgan Chase & Co. 4.35% 15/08/2021	USD	5 500 000	5 713 400	0,79
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.45% 16/04/2021	USD	1 515 000	1 541 452	0,21	JPMorgan Chase & Co. 2.7% 18/05/2023	USD	3 000 000	3 061 920	0,42
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	200 000	211 218	0,03	Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	250 000	272 259	0,04
Credivalores- Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	200 000	203 598	0,03	Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	220 000	236 174	0,03
Docuformas SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	200 000	203 537	0,03	Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	502 000	595 111	0,08
Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	USD	390 000	372 148	0,05	Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	4 000 000	4 189 420	0,58
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	210 000	235 170	0,03	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	4 040 000	4 332 900	0,60
					Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	200 000	221 330	0,03
					Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	200 000	224 044	0,03
					Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	USD	328 000	140 066	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	510 000	378 834	0,05	US Treasury 3% 15/02/2049	USD	181 500	206 456	0,03
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	210 000	219 839	0,03	US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	6 754 000	6 608 367	0,91
Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	USD	4 380 000	4 779 084	0,66	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028	USD	13 208 200	14 254 820	1,96
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	4 495 000	4 708 423	0,65	Wells Fargo & Co. 3.069% 24/01/2023	USD	3 980 000	4 058 346	0,56
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	223 495	0,03	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, FRN, 144A 13.875% Perpetual	USD	200 000	226 007	0,03
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	USD	600 000	752 580	0,10				197 838 330	27,20
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	200 000	203 875	0,03	Służba zdrowia				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	448 000	487 760	0,07	Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	USD	3 000 000	3 069 765	0,42
US Treasury 2.625% 31/07/2020	USD	23 603 000	23 741 761	3,25	Baxter International, Inc. 1.7% 15/08/2021	USD	2 000 000	1 999 160	0,27
US Treasury 2.5% 28/02/2021	USD	2 637 000	2 663 164	0,37	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	2 113 000	2 213 040	0,30
US Treasury 2.5% 15/02/2022	USD	913 000	930 333	0,13	Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	USD	4 810 000	4 952 953	0,68
US Treasury 1.625% 31/10/2026	USD	2 449 900	2 421 382	0,33	CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	4 560 000	4 993 657	0,70
US Treasury 3.125% 15/11/2028	USD	630 000	693 935	0,10	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 177 000	2 288 549	0,31
US Treasury 2.625% 15/02/2029	USD	5 538 000	5 879 798	0,81	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	3 400 000	3 419 771	0,47
US Treasury 2.375% 15/05/2029	USD	1 283 400	1 336 541	0,18				22 936 895	3,15
US Treasury 1.625% 15/08/2029	USD	13 399 500	13 079 168	1,80	Przemysł				
US Treasury 5.375% 15/02/2031	USD	2 497 000	3 358 660	0,46	CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	400 000	411 359	0,06
US Treasury 4.375% 15/05/2040	USD	3 855 100	5 199 867	0,71	Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	3 225 000	3 285 486	0,46
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	1 379 000	1 561 502	0,21	General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	1 139 000	1 164 855	0,16
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	13 351 000	14 426 381	1,97	InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	200 000	166 407	0,02
US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	1 790 000	2 077 798	0,29	United Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	1 830 000	1 996 420	0,27
US Treasury 3% 15/08/2048	USD	750 700	852 396	0,12				7 024 527	0,97
US Treasury 3.375% 15/11/2048	USD	90 600	110 178	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały									
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	200 000	216 882	0,03	Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	200 000	230 687	0,03
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	490 000	530 670	0,07	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	400 000	458 164	0,06
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	200 000	205 473	0,03	Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	169 330	175 126	0,02
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	400 000	517 298	0,07	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 25/07/2023	USD	200 000	210 066	0,03
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200 000	218 739	0,03	Pampa Energia SA, Reg. S 7.375% 21/07/2023	USD	203 000	190 724	0,03
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	204 622	0,03	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	280 000	314 202	0,04
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9.25% 23/04/2026	USD	250 000	249 741	0,03	Southern Co. (The) 2.95% 01/07/2023	USD	3 304 000	3 383 014	0,47
			2 143 425	0,29	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	410 000	430 654	0,06
Nieruchomości					5 805 513 0,80				
American Tower Corp., REIT 3.7% 15/10/2049	USD	5 055 000	5 106 030	0,70	Obligacje łącznie 287 761 249 39,56				
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1 020 000	1 064 278	0,15	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 287 761 249 39,56				
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 01/09/2021	USD	2 765 000	2 775 106	0,38	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	1 360 000	1 409 055	0,19	Obligacje				
Crown Castle International Corp., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	1 250 000	1 334 369	0,18	Usługi komunikacyjne				
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	1 235 000	1 283 684	0,18	Comcast Corp. 3.95% 15/10/2025	USD	3 066 000	3 349 344	0,46
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200 000	215 296	0,03	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200 000	201 986	0,03
			13 187 818	1,81	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5.152% 20/09/2029	USD	2 840 000	3 103 687	0,43
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	USD	200 000	179 624	0,02
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	200 000	211 441	0,03	Verizon Communications, Inc. 4.016% 03/12/2029	USD	1 500 000	1 679 565	0,23
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	200 000	201 435	0,03	Verizon Communications, Inc., FRN 3.01% 15/05/2025	USD	1 760 000	1 801 888	0,25

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Vodafone Group plc, FRN 2.991% 16/01/2024	USD	2 230 000	2 257 708	0,31	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	200 000	209 849	0,03
			12 573 802	1,73	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'B', 144A 2.665% 15/11/2035	USD	2 898 000	2 896 269	0,40
Dobra podstawowe					BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'C', 144A 2.865% 15/11/2035	USD	1 806 000	1 804 919	0,25
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	310 000	305 602	0,04	CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	2 016 750	2 012 481	0,28
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	313 000	332 905	0,05	California Health Facilities Financing Authority 2.584% 01/06/2029	USD	745 000	740 932	0,10
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	225 000	239 110	0,03	California Health Facilities Financing Authority 2.704% 01/06/2030	USD	1 115 000	1 110 507	0,15
			877 617	0,12	California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01/06/2031	USD	1 485 000	1 484 421	0,20
Energia					Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	3 150 000	3 155 639	0,43
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	325 000	343 519	0,05	CARLYLE US CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1A', 144A 3.578% 20/04/2031	USD	8 320 000	8 320 108	1,14
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	290 000	302 683	0,04	Cedar Funding VI CLO Ltd., FRN, Series 2016-6A 'AR', 144A 3.056% 20/10/2028	USD	8 840 000	8 840 981	1,22
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	518 000	566 746	0,08	Credit Agricole SA, FRN, 144A 2.956% 24/04/2023	USD	3 240 000	3 271 995	0,45
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	530 000	583 264	0,07	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	5 015 000	5 105 922	0,70
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	460 000	472 763	0,06	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3.869% 12/01/2029	USD	2 345 000	2 507 450	0,34
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	50 000	45 124	0,01	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2003-CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	USD	270 089	271 383	0,04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	310 000	330 000	0,05	Dewolf Park Clo Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 3.513% 15/10/2030	USD	5 300 000	5 300 026	0,73
			2 644 099	0,36	FHLMC G08758 4% 01/04/2047	USD	5 289 398	5 563 726	0,76
Sektor usług finansowych									
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	7 110 000	7 535 107	1,04					
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	435 000	446 786	0,06					
AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4 024 000	4 369 199	0,60					
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	200 000	228 369	0,03					
Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	721 000	725 405	0,10					
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5 438 000	5 510 869	0,76					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	USD	4 155 000	4 221 170	0,58					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FHLMC G08762 4% 01/05/2047	USD	5 083 485	5 346 089	0,73	Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 3.428% 28/11/2030	USD	8 460 000	8 460 265	1,16
FHLMC G08887 3% 01/06/2049	USD	6 859 983	6 972 562	0,96	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 2.142% 25/05/2036	USD	166 831	161 977	0,02
FHLMC G61578 4.5% 01/08/2048	USD	5 024 096	5 291 030	0,73	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 2.202% 25/05/2036	USD	684 665	666 715	0,09
FHLMC G61606 4.5% 01/09/2048	USD	6 849 862	7 235 698	0,99	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 2.292% 25/08/2036	USD	840 000	837 346	0,12
FHLMC Q14869 3% 01/01/2043	USD	2 050 556	2 117 713	0,29	Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	200 000	209 192	0,03
FHLMC Q40718 3.5% 01/05/2046	USD	4 975 529	5 183 027	0,71	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	4 021 361	4 095 189	0,56
FHLMC Q59893 4% 01/11/2048	USD	5 911 085	6 176 523	0,85	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	4 469 708	4 518 245	0,62
FHLMC Q59939 4.5% 01/08/2048	USD	4 813 761	5 076 514	0,70	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	994 236	1 004 333	0,14
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	2 531 000	2 667 547	0,37	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	594 728	603 030	0,08
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	4 584 000	4 597 156	0,63	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	4 063 319	4 107 442	0,56
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	6 972 260	7 082 833	0,97	J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	795 358	799 147	0,11
FNMA, IO, FRN, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	399 315	30 818	-	Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015- 18A 'A1R', 144A 3.156% 21/10/2030	USD	9 400 000	9 401 334	1,29
FNMA, FRN AL1886 3.241% 01/06/2042	USD	623 121	640 193	0,09	Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 3.128% 29/07/2030	USD	8 360 000	8 360 539	1,15
FNMA BM4835 3.5% 01/11/2048	USD	12 365 417	12 703 189	1,76					
FNMA Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	596 922	54 669	0,01					
FNMA Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '63' 4,5% 25/07/2027	USD	426 979	41 652	0,01					
FNMA REMICS, IO, Series 2012-134 '1L' 3.5% 25/12/2032	USD	1 306 060	160 524	0,02					
GNMA, FRN, Series 2012-147 'AK' 2.599% 16/04/2054	USD	2 233 152	2 266 180	0,31					
GNMA, IO, FRN, Series 2012-123 'IO' 0.782% 16/12/2051	USD	16 218 896	742 877	0,10					
GNMA 351158 7% 15/08/2023	USD	8 539	8 556	-					
GNMA 784689 3.5% 20/04/2043	USD	9 776 021	10 268 657	1,41					
GNMA MA2001 6.5% 20/05/2039	USD	82 875	95 092	0,01					
GNMA MA5529 4.5% 20/10/2048	USD	5 701 111	5 998 293	0,82					
GNMA MA5986 4% 20/06/2049	USD	12 790 321	13 253 791	1,83					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '3A' 4.87% 25/05/2033	USD	27 493	27 853	-	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 'A1', 144A 2.25% 25/04/2056	USD	186 789	186 290	0,03
New Jersey Economic Development Authority 7.425% 15/02/2029	USD	1 280 000	1 587 200	0,22	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	USD	1 616 224	1 627 566	0,22
Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 3.286% 17/03/2030	USD	3 435 000	3 443 240	0,47	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	3 293 994	3 307 569	0,45
One Market Plaza Trust, Series 2017- 1MKT 'E', 144A 4.142% 10/02/2032	USD	2 768 000	2 779 438	0,38	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	1 839 335	1 848 819	0,25
Philadelphia Authority for Industrial Development 3.964% 15/04/2026	USD	5 105 000	5 392 565	0,74	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.308% 25/02/2057	USD	3 679 954	3 670 851	0,50
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A10', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	1 893 965	1 911 168	0,26	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	226 632	227 607	0,03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4', 144A 3.5% 25/07/2045	USD	2 369 812	2 387 953	0,33	UMBS 971053 4.5% 01/02/2039	USD	428 733	465 030	0,06
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A4', 144A 3.5% 25/02/2047	USD	4 562 266	4 657 431	0,64	UMBS AS7106 3.5% 01/05/2046	USD	7 511 495	7 829 397	1,08
TAL Advantage V LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	USD	1 131 250	1 128 646	0,16	UMBS BD1163 3% 01/09/2046	USD	7 857 032	8 048 607	1,11
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	163 236	163 895	0,02	UMBS BD7081 4% 01/03/2047	USD	5 705 215	6 005 371	0,83
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1 506 243	1 502 342	0,21	UMBS BD7165 4% 01/04/2047	USD	10 425 665	10 969 460	1,52
THL Credit Wind River Clo Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 3.196% 20/07/2030	USD	8 700 000	8 702 080	1,20	UMBS BH9392 3.5% 01/11/2047	USD	8 257 552	8 545 405	1,17
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'A1', 144A 3.5% 25/04/2055	USD	238 164	241 269	0,03	UMBS BM2005 4% 01/12/2047	USD	11 212 758	11 779 301	1,63
					UMBS CA2204 4.5% 01/08/2048	USD	6 366 742	6 727 066	0,92
					UMBS CA2491 4.5% 01/10/2048	USD	5 355 218	5 652 179	0,78
					UMBS CA2960 4.5% 01/01/2049	USD	6 468 919	6 834 173	0,94
					UMBS MA0214 5% 01/10/2029	USD	237 107	254 938	0,04
					UMBS MA3027 4% 01/06/2047	USD	6 005 168	6 311 698	0,87
					UMBS MA3522 4.5% 01/11/2048	USD	6 237 155	6 581 377	0,90
					UMBS RA1219 3.5% 01/08/2049	USD	2 460 852	2 541 920	0,35
					Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	215 000	220 276	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	2 846 900	2 809 312	0,39
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	55 000	54 915	0,01
US Treasury Bill 0% 13/02/2020	USD	550 000	548 988	0,08
US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	3 751 000	3 731 742	0,51
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-2A 'A1R', 144A 3.252% 17/04/2030	USD	8 355 000	8 342 070	1,15
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	6 397 000	6 412 737	0,88
			378 329 194	52,01
Służba zdrowia				
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	5 585 000	5 712 449	0,79
AbbVie, Inc., 144A 4.05% 21/11/2039	USD	4 390 000	4 637 245	0,64
Amgen, Inc. 1.85% 19/08/2021	USD	1 329 000	1 328 336	0,18
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	5 215 000	5 477 471	0,75
CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029	USD	1 745 000	1 764 753	0,24
			18 920 254	2,60
Przemysł				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	200 000	243 386	0,03
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	150 000	148 343	0,02
Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	200 000	203 500	0,03
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	260 000	296 387	0,04
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	862 000	932 903	0,13
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	284 489	295 684	0,04
			2 120 203	0,29

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
Technologia informacyjna					
Apple, Inc. 3% 20/06/2027	USD	3 440 000	3 612 740	0,50	
			3 612 740	0,50	
Materiały					
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	100 000	92 308	0,01	
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	200 000	206 233	0,03	
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	280 000	290 513	0,04	
			589 054	0,08	
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
American Municipal Power, Inc. 8.084% 15/02/2050	USD	450 000	776 160	0,11	
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	334 305	364 628	0,05	
Electricite de France SA, 144A 2.35% 13/10/2020	USD	5 095 000	5 106 184	0,70	
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/07/2023	USD	200 000	210 294	0,03	
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	324 026	351 013	0,05	
			6 808 279	0,94	
			Obligacje łącznie	426 475 242	58,63
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			426 475 242	58,63	
Inwestycje ogółem			714 236 491	98,19	
Środki pieniężne			12 129 280	1,67	
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)			1 014 061	0,14	
Aktywa netto ogółem			727 379 832	100,00	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF US Dollar Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	84 641 861	USD	94 371 338	31-01-2020 r.	HSBC	921 399	0,13
GBP	478 401	USD	624 513	31-01-2020 r.	HSBC	8 235	-
SEK	2 078 242	USD	221 668	31-01-2020 r.	HSBC	2 205	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						931 839	0,13
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						931 839	0,13
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	517 277	EUR	464 144	31-01-2020 r.	HSBC	(5 273)	-
USD	620	SEK	5 819	31-01-2020 r.	HSBC	(7)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(5 280)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(5 280)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						926 559	0,13

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US Ultra Bond, 20/03/2020	(2)	USD	2 375	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			2 375	-
US 2 Year Note, 31/03/2020	91	USD	(7 103)	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	683	USD	(272 662)	(0,04)
US 10 Year Note, 20/03/2020	720	USD	(888 938)	(0,12)
US Long Bond, 20/03/2020	60	USD	(221 800)	(0,03)
US Ultra Bond, 20/03/2020	52	USD	(248 625)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 639 128)	(0,23)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 636 753)	(0,23)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF All China Credit Income*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Dobra luksusowe									
Bright Scholar Education Holdings Ltd., Reg. S 7.45% 31/07/2022	USD	200 000	204 912	0,31	Azure Nova International Finance Ltd., Reg. S 4.25% 21/03/2027	USD	200 000	210 937	0,32
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	1 200 000	1 235 932	1,89	Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.5% 25/01/2021	USD	800 000	805 508	1,23
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	1 000 000	1 030 130	1,58	Bancolumbia SA, FRN 4.625% 18/12/2029	USD	438 000	444 068	0,68
Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	1 000 000	1 101 960	1,69	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 2.966% 10/12/2024	USD	400 000	400 858	0,61
			3 572 934	5,47	CDBL Funding 1, Reg. S, FRN 3.16% 15/11/2021	USD	1 200 000	1 206 330	1,85
Dobra podstawowe									
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	800 000	828 433	1,27	China Construction Bank Corp., Reg. S 3.15% 12/11/2021	CNH	6 000 000	862 027	1,32
			828 433	1,27	China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4.25% 27/02/2029	USD	400 000	419 858	0,64
Energia									
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	500 000	420 418	0,64	China Great Wall International Holdings IV Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	600 000	605 288	0,93
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	800 000	825 100	1,26	China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	800 000	824 104	1,26
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 7.5% 02/12/2022	USD	200 000	193 921	0,30	China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	1 000 000	1 002 662	1,54
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	600 000	624 948	0,96	Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	900 000	894 555	1,37
CNOOC Finance 2013 Ltd. 2.875% 30/09/2029	USD	1 000 000	999 914	1,54	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	1 100 000	1 169 780	1,79
Hilong Holding Ltd., Reg. S 8.25% 26/09/2022	USD	900 000	909 257	1,39	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.75% 05/03/2024	USD	1 200 000	1 244 579	1,91
			3 973 558	6,09	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	600 000	624 210	0,96
Sektor usług finansowych									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 2.75% 05/10/2021	USD	600 000	602 913	0,92	Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.8% 20/11/2029	USD	700 000	706 403	1,08
Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.18% 06/11/2022	CNH	6 000 000	862 936	1,32					

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF All China Credit Income*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	559 000	559 061	0,86
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.75% 29/11/2027	USD	800 000	809 447	1,24
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 5% 17/01/2029	USD	500 000	527 705	0,81
SIHC International Capital Ltd., Reg. S 4.35% 26/09/2023	USD	1 000 000	1 047 159	1,60
			15 830 388	24,24
Przemysł				
China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	800 000	811 206	1,24
China State Construction Finance Cayman III Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	243 000	245 083	0,38
CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	600 000	610 814	0,94
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S 3% 20/06/2022	USD	800 000	803 783	1,23
DP World plc, Reg. S 4.7% 30/09/2049	USD	600 000	604 167	0,93
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd., Reg. S 3.4% 26/11/2022	CNH	11 000 000	1 578 202	2,41
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	900 000	778 316	1,19
Shanghai Electric Group Global Investment Ltd., Reg. S 2.65% 21/11/2024	USD	811 000	813 509	1,25
Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.98% Perpetual	USD	200 000	210 555	0,32
			6 455 635	9,89
Technologia informacyjna				
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	1 200 000	1 193 524	1,83
			1 193 524	1,83

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 16/07/2024	USD	1 200 000	1 218 157	1,87
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	265 000	236 173	0,36
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	200 000	174 069	0,27
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2024	USD	900 000	916 046	1,40
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	600 000	681 621	1,04
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	293 000	301 018	0,46
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5.875% 28/08/2021	USD	200 000	207 490	0,32
GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	720 000	734 483	1,12
			4 469 057	6,84
Nieruchomości				
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3.875% 22/10/2029	USD	600 000	613 905	0,94
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.9% 07/11/2023	USD	800 000	808 442	1,24
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 19/02/2023	USD	1 000 000	1 058 622	1,62
China Evergrande Group, Reg. S 8.25% 23/03/2022	USD	600 000	563 630	0,86
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	628 000	629 570	0,96
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7.375% 09/04/2024	USD	800 000	818 155	1,25
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 4% 05/12/2020	USD	675 000	677 534	1,04
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.5% 23/01/2022	USD	600 000	604 802	0,93

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF All China Credit Income*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.5% 08/04/2024	USD	600 000	639 603	0,98	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	325 000	335 335	0,51
Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	600 000	601 902	0,92	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1 000 000	1 015 964	1,56
Greentown China Holdings Ltd., Reg. S 4.55% 10/11/2020	USD	800 000	801 297	1,23	Zhuhai Da Heng Qin Investment Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	7 780 000	1 118 548	1,72
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 12% 25/04/2021	USD	1 000 000	1 010 449	1,55				21 558 680	33,01
Jinke Properties Group Co. Ltd., Reg. S 8.375% 20/06/2021	USD	600 000	605 746	0,93	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Logan Property Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.75% 03/01/2022	USD	600 000	609 937	0,93	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.875% 23/04/2030	USD	600 000	686 854	1,04
Poly Real Estate Finance Ltd., Reg. S 4.75% 17/09/2023	USD	800 000	845 697	1,30	AC Energy Finance International Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	500 000	506 224	0,78
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1 000 000	999 344	1,53	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S 2.4% 10/12/2022	USD	600 000	601 462	0,92
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	1 000 000	1 046 218	1,60	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044	USD	200 000	240 601	0,37
Shimao Property Holdings Ltd., Reg. S 5.2% 30/01/2025	USD	1 000 000	1 034 662	1,58	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 2.3% 02/06/2021	USD	200 000	199 768	0,31
Shimao Property Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	500 000	523 926	0,80				2 234 909	3,42
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.95% 08/08/2022	USD	400 000	417 977	0,64	Obligacje łącznie				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	400 000	414 021	0,63	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	1 000 000	1 023 690	1,57	60 117 118 92,06				
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.15% 12/05/2025	USD	1 000 000	1 000 743	1,53	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	700 000	695 428	1,06	Obligacje				
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	1 000 000	1 043 533	1,60	Sektor usług finansowych				
					Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	1 000 000	1 027 095	1,57
					Bank of China Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 5.9% Perpetual	USD	800 000	865 684	1,33
					US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	250 000	249 196	0,38
								2 141 975	3,28

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF All China Credit Income*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	1 000 000	1 148 815	1,76
			1 148 815	1,76
Obligacje łącznie			3 290 790	5,04
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			3 290 790	5,04
Inwestycje ogółem			63 407 908	97,10
Środki pieniężne			638 370	0,98
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 252 746	1,92
Aktywa netto ogółem			65 299 024	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CNH	452 944 507	USD	64 591 906	31-01-2020 r.	HSBC	403 897	0,62
EUR	20 034	USD	22 336	31-01-2020 r.	HSBC	218	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						404 115	0,62
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						404 115	0,62
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						404 115	0,62

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US Long Bond, 20/03/2020	(6)	USD	16 785	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			16 785	0,03
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			16 785	0,03

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Alternative Securitised Income*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Eurosail-UK plc, Reg. S 1.729% 13/06/2045					
Obligacje					GBP 954 555 1 249 687 4,99					
Sektor usług finansowych					FHLMC 3.117% 25/06/2027					
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'A3' 0.977% 25/11/2042	GBP	809 131	1 019 477	4,07	USD 600 000 631 979 2,52	FHLMC, FRN, Series K034 'A2' 3.531% 25/07/2023				
Ally Auto Receivables Trust 1.99% 15/03/2022	USD	561 409	561 511	2,24	USD 1 000 000 1 049 350 4,19	FHLMC STACR Trust, 144A 2.522% 25/07/2049				
Ambac LSNI LLC, FRN, 144A 6.945% 12/02/2023	USD	887 301	898 386	3,58	USD 251 877 251 877 1,01	FNMA 4.442% 25/02/2030				
BlueMountain CLO Ltd., Series 2013-2A 'A1R', 144A 3.133% 22/10/2030	USD	1 000 000	1 000 010	3,99	USD 1 000 000 1 026 272 4,10	FNMA 4.192% 25/05/2030				
BX Commercial Mortgage Trust, 144A 4.211% 15/03/2037	USD	1 000 000	999 716	3,99	USD 1 000 000 1 018 486 4,06	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 3.992% 25/01/2030				
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'E', 144A 3.465% 15/11/2035	USD	700 000	701 533	2,80	USD 1 000 000 1 017 225 4,06	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 4.115% 15/11/2036				
BX Trust, 144A 2.54% 15/05/2030	USD	1 000 000	996 901	3,98	USD 931 460 932 576 3,72	Mansard Mortgages plc, Reg. S 0.965% 15/04/2047				
CAMB Commercial Mortgage Trust, 144A 2.81% 15/12/2037	USD	1 000 000	1 001 211	4,00	GBP 320 609 402 748 1,61	Octagon Investment Partners XIV Ltd. 3.171% 15/07/2029				
CBAM Ltd. 3.232% 17/10/2029	USD	535 000	535 009	2,13	USD 1 000 000 999 782 3,99	Paragon Mortgages No. 12 plc, 144A 2.13% 15/11/2038				
Connecticut Avenue Securities Trust, 144A 2.562% 25/10/2039	USD	1 382 324	1 382 732	5,51	USD 1 002 215 947 475 3,78	PRPM LLC, 144A 4.483% 25/10/2023				
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.526% 20/12/2052	GBP	1 500 000	1 975 213	7,87	USD 218 051 220 071 0,88	PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3.967% 25/04/2024				
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.765% 13/03/2046	GBP	783 090	1 032 126	4,12	USD 158 739 160 327 0,64	PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024				
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.935% 15/06/2044	GBP	205 377	263 173	1,05	USD 104 994 105 146 0,42	Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043				
					USD 981 750 986 349 3,94	VOLT LXII LLC, STEP, Series 2017-NPL9 'A1', 144A 3.125% 25/09/2047				
					USD 920 200 921 115 3,68					
					24 287 463 96,92					

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Alternative Securitised Income*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 1X 'A3B' 0.941% 15/12/2043	GBP	127 966	160 968	0,64
			160 968	0,64
Obligacje łącznie			24 448 431	97,56
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			24 448 431	97,56
Inwestycje ogółem			24 448 431	97,56
Środki pieniężne			673 256	2,69
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(60 648)	(0,25)
Aktywa netto ogółem			25 061 039	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	20 000	USD	20 476	31-01-2020 r.	HSBC	292	-
EUR	20 000	USD	22 299	31-01-2020 r.	HSBC	218	-
GBP	16 000	USD	20 891	31-01-2020 r.	HSBC	271	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						781	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						781	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	8	CHF	8	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	7	EUR	7	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	3	GBP	2	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						-	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						-	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						781	-

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 10 Year Note, 20/03/2020	(5)	USD	235	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			235	-
Foreign Exchange GBP/USD, 16/03/2020	(75)	USD	(94 075)	(0,37)
US 5 Year Note, 31/03/2020	(7)	USD	(1 805)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(95 880)	(0,38)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(95 645)	(0,38)

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Dobra luksusowe									
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 4.2% 06/12/2047	USD	1 200 000	1 345 644	0,68	Hilong Holding Ltd., Reg. S 8.25% 26/09/2022	USD	905 000	914 308	0,46
Bright Scholar Education Holdings Ltd., Reg. S 7.45% 31/07/2022	USD	650 000	665 964	0,34	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	523 000	535 019	0,27
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	900 000	886 941	0,45	Oil India Ltd., Reg. S 5.125% 04/02/2029	USD	600 000	668 971	0,34
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	800 000	824 104	0,42	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	600 000	641 496	0,33
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	1 000 000	1 027 498	0,52	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	1 000 000	1 035 285	0,53
Sands China Ltd. 5.4% 08/08/2028	USD	600 000	678 258	0,34	ReNew Power Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	1 100 000	1 135 052	0,58
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	1 012 000	1 055 860	0,54	ReNew Power Synthetic, Reg. S 6.67% 12/03/2024	USD	302 000	313 349	0,16
			6 484 269	3,29	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	521 000	534 383	0,27
					Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	1 200 000	1 302 918	0,66
								12 754 618	6,47
Dobra podstawowe					Sektor usług finansowych				
China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	30 000 000	4 579 504	2,32	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	1 233 000	1 204 684	0,61
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	282 000	292 023	0,15	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	900 000	915 422	0,46
			4 871 527	2,47	AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	500 000	583 778	0,30
					Bancolumbia SA, FRN 4.625% 18/12/2029	USD	583 000	591 077	0,30
Energia									
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 7.5% 02/12/2022	USD	697 000	675 815	0,34	Brazil Government Bond 4.75% 14/01/2050	USD	900 000	897 750	0,46
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	248 000	254 143	0,13	Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	1 080 000	1 104 862	0,56
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3.3% 30/09/2049	USD	361 000	349 150	0,18	China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4.25% 27/02/2029	USD	1 100 000	1 154 609	0,59
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 4.5% 30/07/2025	USD	2 000 000	2 146 341	1,08	Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	655 000	651 037	0,33
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.25% 06/11/2029	USD	350 000	392 411	0,20					
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1 100 000	1 132 769	0,57					
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	715 000	723 208	0,37					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Bond Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	400 000	427 653	0,22	Singapore Government Bond 2% 01/02/2024	SGD	5 000 000	3 788 073	1,92
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.044% 07/11/2022	USD	500 000	498 403	0,25	Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	3 700 000	3 255 055	1,65
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/11/2029	USD	395 000	399 451	0,20	Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	4 300 000	3 623 065	1,84
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	1 000 000	1 104 072	0,56	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	130 000 000	4 895 634	2,48
India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	350 000 000	4 890 733	2,48	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	85 000 000	3 475 051	1,76
Indonesia Government Bond 3.4% 18/09/2029	USD	1 000 000	1 045 390	0,53				84 048 048	42,64
Indonesia Government Bond 5.35% 11/02/2049	USD	1 000 000	1 291 560	0,66	Przemysł				
Korea Monetary Stabilization Bond 1.18% 02/08/2021	KRW	14 000 000 000	12 097 698	6,13	Beijing Environment Bvi Co. Ltd., Reg. S 5.3% 18/10/2021	USD	490 000	507 051	0,26
Korea Treasury 2% 10/09/2022	KRW	9 000 000 000	7 971 358	4,04	CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	500 000	509 012	0,26
Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW	6 000 000 000	5 493 706	2,79	eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	700 000	605 357	0,30
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	970 000	1 009 140	0,51	Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	IDR	6 000 000 000	435 122	0,22
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	4 079 000	4 647 572	2,36	SD International Sukuk Ltd., Reg. S 6.3% 09/05/2022	USD	400 000	406 496	0,21
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	945 000	945 104	0,48	Zoomlion HK SPV Co. Ltd., Reg. S 6.125% 20/12/2022	USD	400 000	408 864	0,21
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	2 000 000	2 194 060	1,11				2 871 902	1,46
Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	270 000 000	5 767 863	2,93	Technologia informacyjna				
Philippine Government Bond 3.75% 14/01/2029	USD	1 920 000	2 122 445	1,08	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	1 600 000	1 591 366	0,81
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	20 000 000	2 966 140	1,51	Tsinghua Unic Ltd., Reg. S 4.75% 31/01/2021	USD	393 000	351 878	0,18
Samba Funding Ltd., Reg. S 2.75% 02/10/2024	USD	1 227 000	1 218 356	0,62				1 943 244	0,99
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	346 000	351 225	0,18	Materiały				
SIHC International Capital Ltd., Reg. S 4.35% 26/09/2023	USD	1 400 000	1 466 022	0,74	Braskem				
					Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 10/01/2028	USD	450 000	449 645	0,23
					China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	646 000	575 728	0,29
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	500 000	520 052	0,26
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	600 000	649 800	0,33
					Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	400 000	410 946	0,21

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	900 000	918 104	0,47	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	400 000	418 487	0,21
Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	USD	400 000	394 801	0,20	Shimao Property Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	400 000	419 140	0,21
			3 919 076	1,99	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	706 000	727 025	0,37
Nieruchomości					Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 17/01/2021	USD	1 000 000	1 011 722	0,51
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3.875% 22/10/2029	USD	570 000	583 210	0,30	Times China Holdings Ltd., Reg. S 7.625% 21/02/2022	USD	300 000	311 168	0,16
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	1 600 000	1 336 724	0,69	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	487 000	502 486	0,25
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.5% 10/05/2021	USD	200 000	205 500	0,10	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 12.5% 02/01/2021	USD	866 000	918 335	0,47
China Evergrande Group, Reg. S 7.5% 28/06/2023	USD	200 000	174 475	0,09	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	200 000	203 193	0,10
China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	577 000	578 443	0,29				14 912 016	7,57
CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.609% 04/04/2029	USD	795 000	829 936	0,42	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	900 000	902 853	0,46	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	337 000	349 381	0,18
Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% 17/09/2029	USD	953 000	950 570	0,48	AC Energy Finance International Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	800 000	809 959	0,41
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	871 000	891 281	0,45	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	1 144 000	1 178 599	0,60
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 20/09/2020	USD	800 000	812 389	0,41	GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7.1% 30/01/2021	USD	475 000	335 094	0,17
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	600 000	601 558	0,31	Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	812 000	796 641	0,40
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 4.75% 07/05/2024	USD	800 000	857 788	0,44	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 04/02/2039	USD	788 584	919 812	0,47
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	219 000	222 936	0,11	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 4.375% 05/02/2050	USD	296 000	301 045	0,15
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	600 000	599 606	0,30	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.2% 16/10/2049	USD	1 400 000	1 366 710	0,69
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	600 000	644 200	0,33	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	900 000	944 791	0,48
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.75% 25/10/2022	USD	200 000	208 991	0,11				7 002 032	3,55
					Obligacje łącznie			138 806 732	70,43

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Bond Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Obligacje zamienne				
Sektor usług finansowych				
Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	1 000 000	1 013 255	0,52
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	500 000	514 865	0,26
			1 528 120	0,78
Przemysł				
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	600 000	632 040	0,32
			632 040	0,32
Nieruchomości				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	2 000 000	234 478	0,12
			234 478	0,12
Obligacje zamienne ogółem			2 394 638	1,22
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			141 201 370	71,65
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Dobra luksusowe				
Hyundai Capital America, Reg. S 3.5% 02/11/2026	USD	708 000	717 179	0,36
			717 179	0,36
Dobra podstawowe				
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 4% 06/09/2049	USD	950 000	896 786	0,46
			896 786	0,46
Energia				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	400 000	409 790	0,21
			409 790	0,21
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.6% 09/04/2029	USD	1 000 000	1 052 840	0,53
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	700 000	712 751	0,36

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	16 000 000	4 031 774	2,05
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	30 000 000	7 503 230	3,80
US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	400 000	399 037	0,20
			13 699 632	6,94
Przemysł				
Central Japan Railway Co., Reg. S 2.2% 02/10/2024	USD	988 000	983 851	0,50
CGB 3.27% 22/08/2046	CNH	10 000 000	1 322 256	0,67
			2 306 107	1,17
Materiały				
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200 000	229 763	0,12
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	835 000	830 408	0,42
Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	USD	900 000	1 058 953	0,54
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	1 000 000	1 049 261	0,53
			3 168 385	1,61
Nieruchomości				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	424 000	437 309	0,22
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	260 000	261 648	0,13
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	550 000	545 229	0,28
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.375% 30/10/2024	USD	200 000	208 653	0,11
			1 452 839	0,74
Obligacje łącznie			22 650 718	11,49
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			22 650 718	11,49

Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	81 000	9 387 090	4,77
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc	USD	40 000	4 024 564	2,04
			13 411 654	6,81
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
			13 411 654	6,81
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			13 411 654	6,81
Inwestycje ogółem			177 263 742	89,95
Środki pieniężne			6 619 616	3,36
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			13 180 117	6,69
Aktywa netto ogółem			197 063 475	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata)USD	% aktywów netto
PHP	121 000 000	USD	2 330 957	08-01-2020 r.	HSBC	54 824	0,03
KRW	7 300 000 000	USD	6 157 220	10-01-2020 r.	Citibank	169 094	0,08
KRW	2 450 000 000	USD	2 061 422	10-01-2020 r.	HSBC	61 793	0,03
KRW	9 700 000 000	USD	8 236 393	10-01-2020 r.	J.P. Morgan	169 805	0,09
CNH	9 000 000	USD	1 256 895	13-01-2020 r.	Bank of America	35 150	0,02
INR	220 000 000	USD	3 044 983	13-01-2020 r.	HSBC	40 047	0,02
MYR	26 000 000	USD	6 200 515	22-01-2020 r.	Standard Chartered	150 211	0,08
SGD	5 250 000	USD	3 853 816	31-01-2020 r.	BNP Paribas	51 133	0,02
MYR	17 000 000	USD	4 096 386	18-02-2020 r.	Goldman Sachs	53 593	0,03
TWD	375 000 000	USD	12 380 324	18-02-2020 r.	UBS	189 300	0,10
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						974 950	0,50
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	3 120 165	USD	3 478 913	31-01-2020 r.	HSBC	33 877	0,02
GBP	545 390	USD	712 098	31-01-2020 r.	HSBC	9 250	-
SGD	14 223 085	USD	10 498 631	31-01-2020 r.	HSBC	80 498	0,04
USD	2	SGD	3	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						123 625	0,06
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 098 575	0,56

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Bond Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata)USD	% aktywów netto
USD	7 584 057	KRW	9 000 000 000	10-01-2020 r.	BNP Paribas	(215 508)	(0,11)
USD	796 312	KRW	950 000 000	10-01-2020 r.	HSBC	(26 976)	(0,01)
USD	8 195 307	KRW	9 500 000 000	10-01-2020 r.	J.P. Morgan	(37 567)	(0,02)
USD	6 720 748	INR	483 000 000	13-01-2020 r.	BNP Paribas	(52 293)	(0,03)
USD	7 525 468	THB	229 000 000	17-01-2020 r.	HSBC	(182 660)	(0,09)
USD	2 385 439	MYR	10 000 000	22-01-2020 r.	Standard Chartered	(57 148)	(0,03)
USD	3 856 783	SGD	5 250 000	31-01-2020 r.	HSBC	(48 166)	(0,02)
USD	1 405 185	IDR	20 000 000 000	18-02-2020 r.	ANZ	(36 135)	(0,02)
USD	12 453 093	TWD	375 000 000	18-02-2020 r.	Citibank	(116 530)	(0,06)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(772 983)	(0,39)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	10	EUR	9	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	29	SGD	40	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						-	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(772 983)	(0,39)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						325 592	0,17

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Korea 3 Year Bond, 17/03/2020	261	KRW	18 100	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2020	(28)	USD	16 078	0,01
US Long Bond, 20/03/2020	(121)	USD	341 702	0,17
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			375 880	0,19
US 5 Year Note, 31/03/2020	174	USD	(56 274)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(56 274)	(0,03)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			319 606	0,16

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
5 000 000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 71.000, 31/03/2020	USD	HSBC	20 623	0,01
20 000 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 105.500, 04/03/2020	USD	UBS	41 842	0,02
20 000 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 30.500, 10/02/2020	USD	UBS	9 773	0,01
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - Aktywa				72 238	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
1 000 000	USD	Morgan Stanley	South Africa Government Bond 5.5% 09/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	27 789	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							27 789	0,01
1 000 000	USD	HSBC	Indonesia Government Bond 5.875% 13/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(18 197)	(0,01)
1 000 000	USD	HSBC	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(10 525)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(28 722)	(0,01)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(933)	-

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
300 000 000	THB	HSBC	Wyplaca zmienną stopę THBFIX 6 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,265%	26-12-2024 r.	5 447	-	
58 000 000	MYR	J.P. Morgan	Wyplaca zmienną stopę KLIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 3,373%	01-09-2021 r.	31 773	0,01	
63 000 000	CNY	J.P. Morgan	Wyplaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,096%	15-04-2024 r.	73 228	0,04	
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa						110 448	0,05
40 000 000	MYR	Standard Chartered Bank	Wyplaca stałą stopę 3,873% otrzymuje zmienną stopę KLIBOR 3 miesiący	29-08-2023 r.	(223 099)	(0,11)	
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa						(223 099)	(0,11)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Pasywa						(112 651)	(0,06)

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowana amortyzacja
Wyplaca pełną wartość otrzymuje stopę Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	Standard Chartered Bank	66 000 000 000	IDR	15-lip-2021	5 114 681
Pay Fully Funded Receive Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	Citigroup	30 000 000 000	IDR	15-mar-2029	2 487 750
Pay Fully Funded Receive Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	Citigroup	50 000 000 000	IDR	15-mar-2034	3 964 207
					USD 11 566 638

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje zamienne				
Usługi komunikacyjne				
Kakao Corp., Reg. S 0% 11/05/2021	KRW	2 000 000 000	2 134 449	1,52
			2 134 449	1,52
Dobra luksusowe				
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	1 400 000	1 263 402	0,90
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	36 000 000	4 708 805	3,36
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0,9% 27/12/2024	HKD	26 000 000	3 313 805	2,36
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	49 000 000	6 581 222	4,68
Vinpearl JSC, Reg. S 3,5% 14/06/2023	USD	4 600 000	4 966 344	3,53
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 23/05/2023	HKD	30 000 000	4 626 457	3,30
			25 460 035	18,13
Dobra podstawowe				
Top Glove Labuan Ltd., Reg. S 2% 01/03/2024	USD	1 100 000	1 102 882	0,79
			1 102 882	0,79
Sektor usług finansowych				
Cerah Capital Ltd., Reg. S 0% 08/08/2024	USD	1 000 000	982 785	0,70
Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	500 000	506 628	0,36
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	4 800 000	5 677 721	4,05
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	1 900 000	2 052 380	1,46
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	7 610 000	7 836 245	5,58
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	200 000 000	1 923 603	1,37
			18 979 362	13,52

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia				
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1,5% 09/07/2024	USD	3 750 000	3 994 331	2,85
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	3 400 000	4 327 211	3,08
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	3 600 000	4 111 236	2,93
			12 432 778	8,86
Przemysł				
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	6 750 000	7 092 259	5,05
CRRC Corp. Ltd., Reg. S 0% 05/02/2021	USD	1 500 000	1 456 185	1,04
PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	3 114 000	3 126 934	2,23
Seven Group Holdings Ltd., Reg. S 2,2% 05/03/2025	AUD	1 000 000	737 446	0,53
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	750 000	790 050	0,56
			13 202 874	9,41
Technologia informacyjna				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3,375% 24/01/2024	USD	7 000 000	7 495 315	5,35
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1,5% 22/08/2024	USD	6 000 000	6 459 540	4,60
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	40 000 000	391 955	0,28
Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S 0% 07/07/2022	USD	4 000 000	5 339 200	3,80
United Microelectronics Corp., Reg. S 0% 18/05/2020	USD	3 800 000	4 501 176	3,21
Xero Investments Ltd., Reg. S 2,375% 04/10/2023	USD	279 000	384 799	0,27
			24 571 985	17,51

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
Asia Cement Corp., Reg. S 0% 21/09/2023	USD	1 733 000	2 183 389	1,56
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	USD	1 400 000	1 356 271	0,97
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 10/12/2023	USD	2 400 000	2 959 296	2,10
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	80 000 000	795 683	0,57
			7 294 639	5,20
Nieruchomości				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	55 000 000	6 448 152	4,59
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	30 000 000	3 808 307	2,71
OUE Ltd., Reg. S 1.5% 13/04/2023	SGD	1 500 000	1 098 742	0,78
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	50 000 000	8 190 074	5,85
			19 545 275	13,93
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	2 765 000	3 022 435	2,15
			3 022 435	2,15
			Obligacje zamienne ogółem	127 746 714
				91,02
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			127 746 714	91,02
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje zamienne				
Usługi komunikacyjne				
Bilibili, Inc., 144A 1.375% 01/04/2026	USD	1 300 000	1 294 160	0,92
iQIYI, Inc., 144A 2% 01/04/2025	USD	468 000	465 543	0,33
iQIYI, Inc. 3.75% 01/12/2023	USD	341 000	378 341	0,27
JOYY, Inc., 144A 0.75% 15/06/2025	USD	1 436 000	1 307 500	0,93
Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	550 000	514 954	0,37
Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	692 000	744 007	0,53
			4 704 505	3,35

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra luksusowe				
Baozun, Inc., 144A 1.625% 01/05/2024	USD	1 100 000	1 024 773	0,73
Huazhu Group Ltd. 0.375% 01/11/2022	USD	525 000	595 993	0,42
Pinduoduo, Inc., 144A 0% 01/10/2024	USD	1 005 000	1 160 675	0,83
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	1 400 000	1 478 385	1,06
			4 259 826	3,04
Technologia informacyjna				
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	90 000 000	937 572	0,67
			937 572	0,67
			Obligacje zamienne ogółem	9 901 903
				7,06
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			9 901 903	7,06
			Inwestycje ogółem	137 648 617
				98,08
			Środki pieniężne	497 909
				0,35
			Pozostałe aktywa netto/(pasywa)	2 198 549
				1,57
			Aktywa netto ogółem	140 345 075
				100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
JPY	36 945 000	USD	340 716	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce Canadian	11	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						11	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	63 156 421	USD	64 659 731	31-01-2020 r.	HSBC	923 190	0,66
EUR	19 538 241	USD	21 783 965	31-01-2020 r.	HSBC	212 863	0,15
GBP	1 652 600	USD	2 157 737	31-01-2020 r.	HSBC	28 040	0,02
PLN	33 668 620	USD	8 790 047	31-01-2020 r.	HSBC	102 731	0,07
USD	1	EUR	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						1 266 824	0,90
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 266 835	0,90
JPY	112 950 000	USD	1 042 251	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(563)	-
USD	687 746	AUD	994 720	16-01-2020 r.	UBS	(11 216)	(0,01)
USD	395 972	EUR	358 200	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(6 906)	-
USD	271 747	EUR	245 250	16-01-2020 r.	State Street	(4 093)	-
USD	4 196 655	EUR	3 766 283	16-01-2020 r.	UBS	(39 394)	(0,03)
USD	778 094	JPY	84 600 000	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	(2 134)	-
USD	4 150 074	JPY	450 173 040	16-01-2020 r.	UBS	(1 673)	-
USD	945 734	SGD	1 284 350	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(9 471)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(75 450)	(0,05)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	6 495	CHF	6 291	31-01-2020 r.	HSBC	(38)	-
USD	15 453	EUR	13 873	31-01-2020 r.	HSBC	(165)	-
USD	511 953	PLN	1 966 021	31-01-2020 r.	HSBC	(7 325)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(7 528)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(82 978)	(0,06)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 183 857	0,84

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.25% 06/11/2029				
Obligacje					USD 600 000 672 705 0,44				
Usługi komunikacyjne					Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023				
Metropolitan Light Co. Ltd., Reg. S 5.5% 21/11/2022	USD	907 000	935 253	0,61	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	1 400 000	1 441 706	0,94
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.625% 15/10/2026	USD	1 500 000	1 665 465	1,09	Hilong Holding Ltd., Reg. S 8.25% 26/09/2022	USD	1 464 000	1 479 057	0,97
			2 600 718	1,70	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	1 445 000	1 478 206	0,97
Dobra luksusowe					Oil India Ltd., Reg. S 5.125% 04/02/2029				
Bright Scholar Education Holdings Ltd., Reg. S 7.45% 31/07/2022	USD	1 204 000	1 233 570	0,81	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	1 000 000	1 069 160	0,70
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	1 000 000	985 490	0,65	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	600 000	621 171	0,41
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	1 125 000	1 158 896	0,76	ReNew Power Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	300 000	309 560	0,20
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	1 000 000	1 027 498	0,67	ReNew Power Synthetic, Reg. S 6.67% 12/03/2024	USD	1 500 000	1 556 370	1,02
Shinsegae, Inc., Reg. S, FRN 2.625% 08/05/2075	USD	1 500 000	1 498 160	0,98	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	1 500 000	1 538 532	1,01
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	1 035 000	1 079 857	0,71	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 4.1% 28/04/2045	USD	1 400 000	1 536 934	1,01
			6 983 471	4,58	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.25% 13/09/2027	USD	500 000	513 148	0,34
Dobra podstawowe					Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047				
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	1 000 000	1 035 541	0,68		USD	300 000	325 730	0,21
			1 035 541	0,68			19 341 678	12,67	
Energia					Sektor usług finansowych				
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 7.5% 02/12/2022	USD	1 140 000	1 105 350	0,72	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	1 529 000	1 493 887	0,98
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024	USD	200 000	204 954	0,13	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	1 433 000	1 457 554	0,95
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	800 000	833 264	0,55	Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.5% 25/01/2021	USD	200 000	201 377	0,13
CNOOC Finance 2013 Ltd. 2.875% 30/09/2029	USD	447 000	446 962	0,29					
CNOOC Finance 2013 Ltd. 3.3% 30/09/2049	USD	1 421 000	1 374 356	0,90					
CNOOC Finance 2015 Australia Pty. Ltd. 4.2% 05/05/2045	USD	200 000	224 296	0,15					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bancolumbia SA, FRN 4.625% 18/12/2029	USD	984 000	997 633	0,65	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.325% 28/05/2025	USD	500 000	541 470	0,35
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	1 414 000	1 446 550	0,95	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	2 900 000	3 181 386	2,09
CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024	USD	302 000	319 604	0,21	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 01/03/2028	USD	2 300 000	2 519 374	1,65
Charming Light Investments Ltd., Reg. S 4.375% 21/12/2027	USD	2 600 000	2 787 165	1,83	Philippine Government Bond 3% 01/02/2028	USD	1 200 000	1 249 764	0,82
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4.25% 27/02/2029	USD	411 000	431 404	0,28	Philippine Government Bond 3.75% 14/01/2029	USD	1 200 000	1 326 528	0,87
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	1 500 000	1 503 993	0,99	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	300 000	314 056	0,21
Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	700 000	695 765	0,46	Samba Funding Ltd., Reg. S 2.75% 02/10/2024	USD	900 000	893 660	0,59
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027	USD	2 400 000	2 497 484	1,64	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.875% 24/03/2026	USD	700 000	727 066	0,48
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.044% 07/11/2022	USD	800 000	797 445	0,52	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600 000	630 654	0,41
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/11/2029	USD	500 000	505 634	0,33	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030	USD	213 000	216 216	0,14
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	700 000	772 850	0,51				36 759 155	24,09
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	700 000	764 008	0,50	Przemysł				
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.75% 05/03/2024	USD	2 000 000	2 074 298	1,36	CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	800 000	814 419	0,53
Indonesia Government Bond 3.4% 18/09/2029	USD	400 000	418 156	0,27	DP World plc, Reg. S 4.7% 30/09/2049	USD	1 500 000	1 510 418	0,99
Indonesia Government Bond 5.35% 11/02/2049	USD	300 000	387 468	0,25	eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	1 500 000	1 297 193	0,85
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 18/07/2047	USD	900 000	1 040 738	0,68	Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 4.25% 05/05/2025	USD	1 400 000	1 486 828	0,97
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1 400 000	1 528 568	1,00	Royal Capital BV, Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	400 000	410 500	0,27
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	1 468 000	1 527 234	1,00	SD International Sukuk Ltd., Reg. S 6.3% 09/05/2022	USD	200 000	203 248	0,13
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	1 510 000	1 510 166	0,99	Zoomlion HK SPV Co. Ltd., Reg. S 6.125% 20/12/2022	USD	1 800 000	1 839 887	1,21
								7 562 493	4,95

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna									
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	2 600 000	2 585 969	1,69	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	987 000	989 468	0,65
			2 585 969	1,69	China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 5.875% 10/03/2022	USD	800 000	800 196	0,52
Materiały									
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 30/09/2021	USD	1 170 000	1 183 455	0,78	CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.609% 04/04/2029	USD	1 400 000	1 461 522	0,96
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 10/01/2028	USD	250 000	249 803	0,16	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.15% 17/09/2025	USD	400 000	419 998	0,28
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	235 000	209 437	0,14	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	1 400 000	1 404 438	0,92
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	900 000	783 313	0,51	Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% 17/09/2029	USD	524 000	522 664	0,34
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.125% 19/07/2027	USD	300 000	315 256	0,21	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	550 000	562 807	0,37
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	700 000	728 073	0,48	Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 20/09/2020	USD	1 700 000	1 726 327	1,13
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	1 300 000	1 476 846	0,96	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 16/01/2028	USD	1 400 000	1 456 153	0,95
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	900 000	974 700	0,64	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	1 400 000	1 403 636	0,92
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	694 000	712 991	0,47	Poly Real Estate Finance Ltd., Reg. S 3.95% 05/02/2023	USD	800 000	820 246	0,54
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	1 500 000	1 606 627	1,04	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	200 000	203 594	0,13
GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	1 325 000	1 351 652	0,89	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	400 000	399 737	0,26
Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	USD	200 000	197 401	0,13	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	400 000	429 466	0,28
			9 789 554	6,41	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	1 500 000	1 569 327	1,03
Nieruchomości									
Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4.75% 29/09/2025	USD	833 000	900 052	0,59	Shimao Property Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	1 000 000	1 047 851	0,69
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3.875% 22/10/2029	USD	1 337 000	1 367 985	0,90	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	1 271 000	1 315 551	0,86
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	1 600 000	1 336 724	0,88	Times China Holdings Ltd., Reg. S 7.625% 21/02/2022	USD	500 000	518 614	0,34
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 07/09/2021	USD	200 000	208 000	0,14					
China Evergrande Group, Reg. S 7.5% 28/06/2023	USD	600 000	523 425	0,34					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.975% 09/11/2027	USD	800 000	825 898	0,54
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.459% 25/05/2023	USD	900 000	906 079	0,59
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	330 000	340 494	0,22
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1 586 000	1 611 321	1,06
Zhuhai Da Heng Qin Investment Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	6 220 000	894 264	0,59
			25 965 837	17,02
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	218 000	226 009	0,15
AC Energy Finance International Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	1 400 000	1 417 427	0,93
China Clean Energy Development Ltd., Reg. S 4% 05/11/2025	USD	1 400 000	1 477 784	0,97
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	742 000	764 441	0,50
GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7.1% 30/01/2021	USD	757 000	534 035	0,35
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	1 444 000	1 416 687	0,93
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 04/02/2039	USD	988 200	1 152 646	0,76
Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	1 400 000	1 455 069	0,95
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 4.375% 05/02/2050	USD	800 000	813 636	0,53
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Co. Sarl, Reg. S 4.25% 30/10/2021	USD	1 500 000	1 538 775	1,01
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.2% 16/10/2049	USD	1 500 000	1 464 332	0,96

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	500 000	524 884	0,34
			12 785 725	8,38
Obligacje łącznie			125 410 141	82,17
Obligacje zamienne				
Sektor usług finansowych				
Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	500 000	506 628	0,33
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	300 000	308 919	0,20
			815 547	0,53
Przemysł				
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	300 000	316 020	0,21
			316 020	0,21
Nieruchomości				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	4 000 000	468 956	0,31
			468 956	0,31
Obligacje zamienne ogółem			1 600 523	1,05
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			127 010 664	83,22
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Dobra luksusowe				
Hyundai Capital America, Reg. S 3.5% 02/11/2026	USD	1 472 000	1 491 084	0,98
			1 491 084	0,98
Dobra podstawowe				
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 4% 06/09/2049	USD	1 550 000	1 463 177	0,96
			1 463 177	0,96
Energia				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047	USD	800 000	819 580	0,54
			819 580	0,54
Sektor usług finansowych				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	1 000 000	1 018 215	0,67
US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	3 000 000	2 997 199	1,95

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	700 000	698 314	0,46
US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	1 500 000	1 495 174	0,98
			6 208 902	4,06
Przemysł				
Central Japan Railway Co., Reg. S 2.2% 02/10/2024	USD	700 000	697 061	0,46
			697 061	0,46
Materiały				
BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	USD	2 000 000	2 351 000	1,54
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	800 000	919 052	0,60
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	520 000	517 140	0,34
Newcrest Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.75% 15/11/2041	USD	400 000	470 646	0,31
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	1 000 000	1 072 930	0,70
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	600 000	629 557	0,41
			5 960 325	3,90
Nieruchomości				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	636 000	655 964	0,43

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	200 000	201 268	0,13
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050	USD	360 000	356 877	0,23
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.375% 30/10/2024	USD	1 500 000	1 564 894	1,03
			2 779 003	1,82
Obligacje łącznie			19 419 132	12,72
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			19 419 132	12,72
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc	USD	6 257	725 179	0,48
			725 179	0,48
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			725 179	0,48
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			725 179	0,48
Inwestycje ogółem			147 154 975	96,42
Środki pieniężne			3 287 747	2,15
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 183 487	1,43
Aktywa netto ogółem			152 626 209	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CNH	36 339 107	USD	5 182 127	31-01-2020 r.	HSBC	32 396	0,02
EUR	48 597	USD	54 183	31-01-2020 r.	HSBC	530	-
GBP	8 189	USD	10 692	31-01-2020 r.	HSBC	139	-
SGD	56 449 320	USD	41 667 422	31-01-2020 r.	HSBC	319 577	0,21
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						352 642	0,23
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						352 642	0,23
USD	705 922	CNH	4 950 000	10-02-2020 r.	State Street	(4 212)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(4 212)	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	117 725	SGD	159 334	31-01-2020 r.	HSBC	(787)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa	(787)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa	(4 999)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa	347 643	0,23

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 10 Year Note, 20/03/2020	(185)	USD	161 785	0,11
US Long Bond, 20/03/2020	(70)	USD	203 233	0,13
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			365 018	0,24
US 5 Year Note, 31/03/2020	157	USD	(47 354)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(47 354)	(0,03)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			317 664	0,21

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
9 000 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 105.500, 04/03/2020	USD	UBS	18 829	0,01
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji – Aktywa				18 829	0,01

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone) / Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
600 000	USD	Morgan Stanley	South Africa Government Bond 5.5% 09/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	16 673	0,01	
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa								16 673	0,01
1 500 000	USD	HSBC	Colombia Government Bond 10.375% 28/01/2033	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(20 162)	(0,01)	
500 000	USD	HSBC	Indonesia Government Bond 5.875% 13/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(9 098)	(0,01)	
600 000	USD	HSBC	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(6 315)	-	
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa								(35 575)	(0,02)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Pasywa								(18 902)	(0,01)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Dobra luksusowe									
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	200 000	206 026	0,11	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	217 000	221 987	0,11
Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	200 000	220 392	0,11	Oil India Ltd., Reg. S 5.125% 04/02/2029	USD	200 000	222 990	0,11
Sands China Ltd. 5.4% 08/08/2028	USD	300 000	339 129	0,17	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	213 832	0,11
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	300 000	313 002	0,16	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	250 000	258 821	0,13
Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd., Reg. S 4.125% 30/09/2020	USD	200 000	202 416	0,10	ReNew Power Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	200 000	206 373	0,11
					ReNew Power Synthetic, Reg. S 6.67% 12/03/2024	USD	300 000	311 274	0,17
			1 280 965	0,65				2 983 285	1,52
Dobra podstawowe					Sektor usług finansowych				
China Government Bond 3.69% 17/05/2028	CNY	40 000 000	5 997 020	3,06	ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.5% 22/02/2022	USD	200 000	202 906	0,10
China Government Bond 3.54% 16/08/2028	CNY	20 000 000	2 965 726	1,51	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	350 000	341 962	0,17
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	20 000 000	2 871 701	1,47	Brazil Government Bond 4.75% 14/01/2050	USD	200 000	199 500	0,10
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	20 000 000	2 644 511	1,35	Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	206 000	210 742	0,11
China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	800 000	818 316	0,42	China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	400 000	401 065	0,20
			15 297 274	7,81	European Bank for Reconstruction & Development 6.45% 13/12/2022	IDR	113 000 000 000	8 283 616	4,23
Energia									
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	350 000	294 292	0,15	Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	300 000	298 185	0,15
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 7.5% 02/12/2022	USD	250 000	242 401	0,12	Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.75% 13/01/2020	INR	148 000 000	2 074 730	1,06
CNOOC Finance 2013 Ltd. 2.875% 30/09/2029	USD	300 000	299 975	0,15	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200 000	213 827	0,11
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	205 958	0,11	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	200 000	220 814	0,11
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	200 000	202 296	0,10	India Government Bond 8.83% 25/11/2023	INR	300 000 000	4 544 400	2,32
Hilong Holding Ltd., Reg. S 8.25% 26/09/2022	USD	300 000	303 086	0,15					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	300 000 000	4 403 026	2,25	Singapore Government Bond 3% 01/09/2024	SGD	10 000 000	7 923 062	4,05
India Government Bond 8.2% 24/09/2025	INR	100 000 000	1 502 631	0,77	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	SGD	8 300 000	6 788 808	3,47
India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	500 000 000	7 543 602	3,85	Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10 000 000	8 797 444	4,50
India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	250 000 000	3 493 381	1,78	Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	3 700 000	3 117 521	1,59
India Government Bond 8.28% 21/09/2027	INR	100 000 000	1 509 421	0,77	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	130 000 000	4 895 634	2,50
India Government Bond 8.3% 31/12/2042	INR	80 000 000	1 268 737	0,65	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	200 000 000	8 344 119	4,27
Indonesia Government Bond 5.35% 11/02/2049	USD	200 000	258 312	0,13	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	45 000 000	1 861 721	0,95
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	44 000 000 000	3 436 556	1,75				103 813 513	53,01
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	70 000 000 000	5 018 138	2,56	Przemysł				
MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	200 000	208 070	0,11	CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	200 000	203 605	0,10
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	1 900 000	2 164 841	1,11	eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200 000	172 959	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	400 000	442 302	0,23	Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	IDR	5 000 000 000	362 602	0,19
Philippine Government Bond 4.5% 20/04/2024	PHP	100 000 000	2 017 139	1,03	PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2.125% 05/09/2029	USD	200 000	194 488	0,10
Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	110 000 000	2 349 870	1,20				933 654	0,48
Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028	PHP	250 000 000	5 550 410	2,83	Technologia informacyjna				
Philippine Government Bond 3.75% 14/01/2029	USD	300 000	331 632	0,17	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	350 000	348 111	0,18
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	20 000 000	2 966 140	1,51				348 111	0,18
Samba Funding Ltd., Reg. S 2.75% 02/10/2024	USD	300 000	297 887	0,15	Materiały				
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	300 000	331 362	0,17	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	200 000	178 244	0,09
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	200 000	208 021	0,11
					Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	200 000	216 600	0,11
					Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	200 000	205 473	0,10

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Equate Petrochemical BV, Reg. S 3% 03/03/2022	USD	200 000	201 215	0,10	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S 2.4% 10/12/2022	USD	400 000	400 974	0,21
GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	300 000	306 034	0,16	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	224 000	230 775	0,12
			1 315 587	0,67	Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	200 000	196 217	0,10
Nieruchomości					SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	212 000	221 274	0,11
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	400 000	334 181	0,17	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	300 000	315 113	0,16
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 11/01/2020	USD	400 000	399 849	0,21	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3.2% 16/10/2049	USD	300 000	292 866	0,15
China Evergrande Group, Reg. S 7.5% 28/06/2023	USD	200 000	174 475	0,09	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	200 000	209 954	0,11
China Resources Land Ltd., Reg. S 4.125% 26/02/2029	USD	214 000	231 090	0,12				2 069 663	1,06
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	400 000	438 910	0,23	Obligacje łącznie			131 364 662	67,08
Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.635% 15/09/2026	USD	200 000	200 634	0,10	Obligacje zamienne				
Emaar Sukuk Ltd., Reg. S 3.875% 17/09/2029	USD	200 000	199 490	0,10	Sektor usług finansowych				
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	301 000	308 009	0,16	Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	200 000	202 651	0,10
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 20/09/2020	USD	200 000	203 097	0,10				202 651	0,10
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 4.75% 07/05/2024	USD	200 000	214 447	0,11	Obligacje zamienne ogółem				
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	200 000	214 733	0,11	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 17/01/2021	USD	200 000	202 344	0,10				131 567 313	67,18
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.459% 25/05/2023	USD	200 000	201 351	0,10	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			3 322 610	1,70	Obligacje				
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Dobra luksusowe				
AC Energy Finance International Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	200 000	202 490	0,10	Hyundai Capital America, Reg. S 3.5% 02/11/2026	USD	200 000	202 593	0,10
								202 593	0,10
					Dobra podstawowe				
					China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10 000 000	1 334 085	0,68

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S 4% 06/09/2049	USD	200 000	188 797	0,10
			1 522 882	0,78
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd., Reg. S 3.6% 09/04/2029	USD	200 000	210 568	0,11
Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	MYR	23 400 000	5 826 193	2,97
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	36 000 000	9 071 492	4,64
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	20 000 000	5 002 154	2,55
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	12 100 000	3 141 921	1,60
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	9 000 000	8 994 266	4,60
US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	200 000	199 813	0,10
US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	100 000	99 759	0,05
			32 546 166	16,62
Przemysł				
Central Japan Railway Co., Reg. S 2.2% 02/10/2024	USD	300 000	298 740	0,15
			298 740	0,15
Materiały				
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200 000	229 763	0,12
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	250 000	248 625	0,12
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	200 000	209 852	0,11
			688 240	0,35
Nieruchomości				
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.92% 22/06/2026	HKD	8 000 000	1 094 033	0,56
			1 094 033	0,56
Obligacje łącznie			36 352 654	18,56

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Certyfikaty depozytowe				
Sektor usług finansowych				
Bank of China Ltd., Reg. S 3.75% 27/07/2020	HKD	10 000 000	1 294 021	0,66
			1 294 021	0,66
Certyfikaty depozytowe łącznie			1 294 021	0,66
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			37 646 675	19,22
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc	USD	30 000	3 018 423	1,54
			3 018 423	1,54
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			3 018 423	1,54
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			3 018 423	1,54
Inwestycje ogółem			172 232 411	87,94
Środki pieniężne			12 816 459	6,54
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			10 812 668	5,52
Aktywa netto ogółem			195 861 538	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
PHP	95 000 000	USD	1 830 091	08-01-2020 r.	HSBC	43 043	0,02
KRW	8 400 000 000	USD	7 085 020	10-01-2020 r.	Citibank	194 574	0,10
KRW	8 400 000 000	USD	7 211 538	10-01-2020 r.	Goldman Sachs	68 056	0,03
KRW	30 600 000 000	USD	25 649 623	10-01-2020 r.	HSBC	868 898	0,44
KRW	8 300 000 000	USD	7 047 635	10-01-2020 r.	J.P. Morgan	145 297	0,07
CNH	97 700 000	USD	13 644 299	13-01-2020 r.	Bank of America	381 578	0,20
CNH	6 600 000	USD	942 723	13-01-2020 r.	HSBC	4 778	-
CNH	13 200 000	USD	1 883 386	13-01-2020 r.	State Street	11 615	0,01
INR	130 000 000	USD	1 799 308	13-01-2020 r.	HSBC	23 664	0,01
MYR	29 800 000	USD	7 130 739	22-01-2020 r.	Standard Chartered	148 170	0,08
SGD	9 550 000	USD	7 010 630	31-01-2020 r.	BNY Mellon	92 659	0,05
MYR	15 000 000	USD	3 614 458	18-02-2020 r.	Goldman Sachs	47 288	0,02
TWD	270 000 000	USD	8 913 833	18-02-2020 r.	UBS	136 296	0,07
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 165 916	1,10
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	70 480	USD	72 157	31-01-2020 r.	HSBC	1 031	-
EUR	8 086 206	USD	9 015 188	31-01-2020 r.	HSBC	88 543	0,05
SGD	542 603	USD	400 513	31-01-2020 r.	HSBC	3 075	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						92 649	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 258 565	1,15
PHP	95 000 000	USD	1 875 617	08-01-2020 r.	ANZ	(2 483)	-
USD	7 160 110	KRW	8 300 000 000	10-01-2020 r.	J.P. Morgan	(32 822)	(0,02)
USD	20 064 842	INR	1 442 000 000	13-01-2020 r.	BNP Paribas	(156 122)	(0,08)
USD	4 095 421	IDR	58 000 000 000	14-01-2020 r.	HSBC	(95 660)	(0,05)
USD	5 011 502	THB	152 500 000	17-01-2020 r.	HSBC	(121 640)	(0,06)
USD	4 675 461	MYR	19 600 000	22-01-2020 r.	Standard Chartered	(112 009)	(0,06)
USD	6 787 524	SGD	9 200 000	31-01-2020 r.	Citibank	(55 435)	(0,03)
USD	4 958 904	SGD	6 750 000	31-01-2020 r.	HSBC	(61 746)	(0,03)
USD	8 966 227	TWD	270 000 000	18-02-2020 r.	Citibank	(83 901)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(721 818)	(0,37)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	1 336	EUR	1 195	31-01-2020 r.	HSBC	(10)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(10)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(721 828)	(0,37)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 536 737	0,78

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Korea 3 Year Bond, 17/03/2020	940	KRW	65 187	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2020	(183)	USD	62 906	0,03
US 10 Year Note, 20/03/2020	(25)	USD	12 828	0,01
US Long Bond, 20/03/2020	(7)	USD	19 628	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			160 549	0,08
Korea 10 Year Bond, 17/03/2020	56	KRW	(21 359)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(21 359)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			139 190	0,07

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
5 000 000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 71.000, 31/03/2020	USD	HSBC	20 623	0,01
17 600 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 105.500, 04/03/2020	USD	UBS	36 821	0,02
15 000 000	Foreign Exchange USD/TWD, Call, 30.500, 10/02/2020	USD	UBS	7 330	-
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - Aktywa				64 774	0,03

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone) / Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
200 000	USD	Morgan Stanley	South Africa Government Bond 5.5% 09/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	5 558	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							5 558	-
400 000	USD	HSBC	Indonesia Government Bond 5.875% 13/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(7 279)	-
200 000	USD	HSBC	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(2 105)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(9 384)	-
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(3 826)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
330 000 000	THB	HSBC	Wypłaca zmienną stopę THBFIX 6 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,265%	26-12-2024 r.	5 992	-
15 300 000	SGD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,47% otrzymuje zmienną stopę SOR 6 miesięcy	19-11-2024 r.	10 150	-
8 000 000	MYR	Bank of America	Wypłaca zmienną stopę KLIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 3,515%	17-08-2022 r.	14 785	0,01
14 000 000	CNY	HSBC	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,345%	22-11-2021 r.	26 462	0,01
100 000 000	THB	J.P. Morgan	Wypłaca zmienną stopę THBFIX 6 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,855%	11-05-2021 r.	33 440	0,02
95 000 000	CNY	J.P. Morgan Standard	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,096%	15-04-2024 r.	110 423	0,06
730 000 000	INR	Chartered Bank	Wypłaca stałą stopę 5,11% otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1 dzień	24-09-2024 r.	111 239	0,06
3 000 000	SGD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę 2,418%	11-05-2026 r.	118 895	0,06
40 000 000	CNY	BNP Paribas	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,853%	08-09-2022 r.	169 330	0,09
83 000 000	CNY	HSBC	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 4,02%	23-03-2022 r.	342 004	0,17
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa					942 720	0,48
2 300 000 000	INR	J.P. Morgan	Wypłaca stałą stopę 6,468% otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1 dzień	20-04-2020 r.	(186 217)	(0,10)
10 000 000	SGD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,683% otrzymuje zmienną stopę SOR 6 miesięcy	26-07-2024 r.	(65 421)	(0,03)
15 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,31%	27-07-2022 r.	(35 061)	(0,02)
20 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,57%	16-08-2022 r.	(30 793)	(0,02)
17 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 1,54%	20-08-2022 r.	(27 797)	(0,01)
35 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,13% otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	21-01-2021 r.	(966)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(346 255)	(0,18)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Aktywa					596 465	0,30

Swapy total return

Opis:	Kontrahent	Wartość nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany zysk/(strata)
Pay Fully Funded Receive Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	Standard Chartered Bank	45 000 000 000	IDR	15-wrz-2026	3 572 609
Pay Fully Funded Receive Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	Citigroup Standard	35 000 000 000	IDR	15-mar-2029	2 902 375
Pay Fully Funded Receive Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	Chartered Bank	4 000 000 000	IDR	15-mar-2034	317 137
				USD	6 792 121

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF China Local Currency Bond*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto
Export-Import Bank of China (The) 4.37% 19/06/2023	CNY	20 000 000	20 851 383	1,66
Export-Import Bank of China (The) 3.28% 11/02/2024	CNY	20 000 000	20 033 661	1,59
Export-Import Bank of China (The) 4.89% 26/03/2028	CNY	10 000 000	10 864 302	0,86
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	10 000 000	10 329 436	0,82
Province of Shandong China 3.5% 25/01/2029	CNY	20 000 000	20 272 716	1,61
			267 542 872	21,24
Przemysł				
China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	20 000 000	21 402 796	1,70
CNI Capital Ltd., Reg. S 3.97% 01/11/2022	CNH	3 650 000	3 660 950	0,29
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	800 000	5 730 151	0,45
Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024	CNY	10 000 000	10 078 672	0,80
			40 872 569	3,24
Materiały				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 16/07/2024	USD	1 000 000	7 070 285	0,56
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	800 000	5 865 801	0,47
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1 000 000	7 244 223	0,57
			20 180 309	1,60
Nieruchomości				
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	400 000	2 991 190	0,24
Zhuhai Da Heng Qin Investment Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	7 780 000	7 790 581	0,62
			10 781 771	0,86
Obligacje łącznie			1 164 237 288	92,41
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 164 237 288	92,41

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto
Nieruchomości				
Aoyuan Corp. Group Ltd., FRN 8.5% 12/10/2021	CNY	10 000 000	10 184 044	0,81
Shimao Property Holdings Ltd., Reg. S 6.375% 15/10/2021	USD	700 000	5 107 013	0,41
Sichuan Languang Development Co. Ltd., FRN 5.5% 14/09/2021	CNY	6 000 000	5 966 956	0,47
			21 258 013	1,69
Obligacje łącznie			21 258 013	1,69
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			21 258 013	1,69
Inwestycje ogółem			1 185 495 301	94,10
Środki pieniężne			56 776 213	4,51
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			17 498 238	1,39
Aktywa netto ogółem			1 259 769 752	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF China Local Currency Bond*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) RMB	% aktywów netto
CNH	54 491 253	USD	7 610 000	13-01-2020 r.	ANZ	1 482 301	0,12
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 482 301	0,12
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 482 301	0,12
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 482 301	0,12

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) RMB	% aktywów netto
US 10 Year Note, 20/03/2020	(2)	USD	12 651	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			12 651	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			12 651	-

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto
11 000 000	CNY	Deutsche Bank	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 2,715%	25-08-2021 r.	8 420	-
5 000 000	CNY	BNP Paribas	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,853%	08-09-2022 r.	143 434	0,01
34 500 000	CNY	J.P. Morgan	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,096%	15-04-2024 r.	279 300	0,02
10 000 000	CNY	BNP Paribas	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,96%	30-10-2022 r.	328 089	0,02
60 000 000	CNY	J.P. Morgan	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień otrzymuje stałą stopę 3,241%	26-04-2024 r.	837 829	0,07
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa					1 597 072	0,12
10 000 000	CNY	Standard Chartered Bank	Wypłaca stałą stopę 3,8% otrzymuje zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień	10-10-2022 r.	(280 059)	(0,02)
7 000 000	CNY	J.P. Morgan	Wypłaca stałą stopę 2,82% otrzymuje zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień	07-05-2020 r.	(4 964)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(285 023)	(0,02)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Aktywa					1 312 049	0,10

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Energia				
Reliance Industries Ltd. 8.65% 11/12/2028	INR	50 000 000	732 574	3,30
			732 574	3,30
Sektor usług finansowych				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. 8.516% 15/06/2021	INR	50 000 000	702 076	3,16
Edelweiss Rural & Corporate Services Ltd. 9.3% 22/04/2021	INR	50 000 000	714 518	3,22
HDFC Bank Ltd. 8.44% 28/12/2028	INR	50 000 000	737 293	3,32
Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.05% 22/10/2029	INR	50 000 000	725 297	3,27
India Government Bond 8.15% 11/06/2022	INR	10 000 000	146 235	0,66
India Government Bond 6.84% 19/12/2022	INR	10 000 000	142 511	0,64
India Government Bond 7.16% 20/05/2023	INR	10 000 000	143 332	0,65
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	10 000 000	146 768	0,66
India Government Bond 8.15% 24/11/2026	INR	10 000 000	149 926	0,68
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	210 000 000	3 002 837	13,51
Indiabulls Housing Finance Ltd. 8.75% 26/09/2021	INR	50 000 000	628 055	2,83
JM Financial Products Ltd. 9.339% 23/04/2021	INR	50 000 000	714 240	3,22
Muthoot Finance Ltd. 9% 24/04/2022	INR	50 000 000	720 236	3,24
National Bank for Agriculture and Rural Development 8.22% 13/12/2028	INR	50 000 000	724 253	3,26
National Highways Authority of India 8.27% 28/03/2029	INR	50 000 000	703 124	3,17
Power Finance Corp. Ltd. 8.85% 25/05/2029	INR	100 000 000	1 441 592	6,49

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Punjab National Bank 8.95% Perpetual	INR	50 000 000	689 863	3,11
REC Ltd. 8.8% 14/05/2029	INR	100 000 000	1 430 669	6,44
			13 662 825	61,53
Przemysł				
Indian Railway Finance Corp. Ltd. 8.55% 21/02/2029	INR	50 000 000	731 088	3,30
Nuvoco Vistas Corp. Ltd. 8.66% 14/09/2021	INR	50 000 000	702 764	3,16
Oriental Nagpur Betul Highway Ltd. 8.28% 30/09/2021	INR	50 000 000	693 462	3,12
Oriental Nagpur Betul Highway Ltd. 8.28% 30/09/2024	INR	50 000 000	682 037	3,07
			2 809 351	12,65
Materiały				
Birla Corp. Ltd. 9.15% 18/08/2021	INR	50 000 000	694 144	3,13
			694 144	3,13
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Bhopal Dhule Transmission Co. Ltd. 7.85% 04/04/2022	INR	50 000 000	690 645	3,11
NTPC Ltd. 8.3% 15/01/2029	INR	100 000 000	1 477 814	6,66
Tata Power Co. Ltd. (The) 7.99% 16/11/2022	INR	50 000 000	718 308	3,23
			2 886 767	13,00
Obligacje łącznie				
			20 785 661	93,61
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			20 785 661	93,61
Inwestycje ogółem			20 785 661	93,61
Środki pieniężne			759 664	3,42
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			659 169	2,97
Aktywa netto ogółem			22 204 494	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Market Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	5 100 000	5 437 850	0,56
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	9 590 000	10 107 428	1,05
Turk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 6.875% 28/02/2025	USD	3 890 000	4 166 618	0,43
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025	USD	4 480 000	4 597 510	0,48
			24 309 406	2,52
Dobra luksusowe				
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028	USD	315 000	347 925	0,04
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	4 660 000	4 851 154	0,50
			5 199 079	0,54
Dobra podstawowe				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	3 100 000	3 377 574	0,35
			3 377 574	0,35
Energia				
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	6 435 000	5 410 773	0,56
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	7 310 000	8 205 073	0,85
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	7 305 000	8 597 583	0,89
Gran Tierra Energy, Inc., Reg. S 7.75% 23/05/2027	USD	5 753 000	5 352 016	0,55
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	7 920 000	9 484 240	0,99
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	8 670 000	7 945 491	0,82
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	3 100 000	3 166 495	0,33
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	3 510 000	4 291 537	0,44

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	3 440 000	4 041 742	0,42
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	7 000 000	7 288 540	0,76
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	11 765 000	10 114 223	1,06
YPF SA, Reg. S 8.5% 23/03/2021	USD	922 000	915 196	0,09
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	9 050 000	8 235 500	0,85
			83 048 409	8,61
Sektor usług finansowych				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	3 595 000	3 842 660	0,40
Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	8 500 000	9 323 693	0,97
Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	9 315 000	4 871 454	0,50
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	2 270 000	2 310 054	0,24
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	13 015 000	13 648 760	1,41
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	5 920 000 000	8 714 423	0,90
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	3 048 700	8 799 886	0,91
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	300 000	894 317	0,09
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	6 490 000	7 303 165	0,76
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	13 240 000	13 815 646	1,43
Colombia Government Bond 7.75% 14/04/2021	COP	11 271 000 000	3 567 065	0,37

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	COP	19 755 000 000	5 934 985	0,62	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	332 174 400	18 265 945	1,89
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	6 285 000	6 637 526	0,69	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	253 701 600	14 314 825	1,48
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	7 925 000	8 067 571	0,84	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	153 482 800	8 614 448	0,89
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	134 050 000	6 203 512	0,64	Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	6 042 000	7 162 670	0,74
Docuformas SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	8 269 000	8 415 237	0,87	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	4 910 000	5 500 280	0,57
Ecuador Government Bond, Reg. S 10.75% 28/03/2022	USD	8 275 000	8 459 574	0,88	Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	16 000 000	5 820 034	0,60
Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	USD	4 276 000	4 080 266	0,42	Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	47 970 000	12 868 042	1,33
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	8 270 000	9 261 201	0,96	Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	80 530 000	21 933 506	2,28
Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	9 937 000	10 830 873	1,12	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	USD	9 563 000	4 083 700	0,42
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	260 000	274 742	0,03	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	19 835 000	14 733 686	1,53
Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	4 860 000	4 861 725	0,50	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	1 477 000	1 052 673	0,11
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	2 885 860 000	10 801 928	1,12	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	4 020 000	4 208 349	0,44
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	67 288 000 000	4 858 095	0,50	Russian Federal Bond - OFZ 7% 15/12/2021	RUB	249 790 000	4 127 428	0,43
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	123 014 000 000	9 941 452	1,03	Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	494 080 000	8 272 140	0,86
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	114 631 000 000	9 173 334	0,95	Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	249 120 000	4 105 530	0,43
Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	135 674 000 000	9 799 568	1,02	Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	RUB	1 194 520 000	20 992 977	2,18
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	91 417 000 000	7 088 767	0,73	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	696 790 000	11 822 256	1,23
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	3 940 000	4 229 669	0,44	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	8 600 000	9 610 285	1,00
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	166 024 800	9 157 479	0,95	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	USD	15 200 000	19 065 359	1,98
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	71 950 800	3 607 649	0,37					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Market Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	24 790 000	1 612 285	0,17	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	4 660 000	6 026 522	0,62
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	108 091 017	5 363 350	0,56	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	7 110 000	7 776 171	0,81
Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	223 200 000	7 894 865	0,82	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	4 540 000	4 644 919	0,48
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	170 790 000	7 125 461	0,74	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9.25% 23/04/2026	USD	8 400 000	8 391 306	0,87
Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	24 400 000	3 969 098	0,41				52 009 260	5,39
Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	16 570 000	2 620 280	0,27	Nieruchomości				
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	32 620 000	5 161 071	0,53	Trust F/1401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	4 780 000	5 145 574	0,53
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	9 860 000	10 540 981	1,09				5 145 574	0,53
			459 617 800	47,64	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Przemysł					AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	1 100 000	1 107 893	0,11
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	5 505 000	5 559 360	0,58	AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	3 440 000	3 625 192	0,38
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	9 560 000	9 831 484	1,01	Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	3 860 000	4 452 259	0,46
InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	4 140 000	3 444 625	0,36	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 7.625% 10/09/2024	COP	845 000 000	269 326	0,03
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	2 950 000	3 383 193	0,35	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 25/07/2023	USD	6 240 000	6 554 048	0,69
			22 218 662	2,30	Pampa Energia SA, Reg. S 7.375% 21/07/2023	USD	4 421 000	4 153 640	0,43
Materiały					Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	3 880 000	4 353 942	0,45
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	4 050 000	4 391 865	0,46	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	3 880 000	4 362 071	0,45
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	14 360 000	15 551 880	1,60	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6.15% 21/05/2048	USD	4 750 000	6 011 077	0,62
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	4 650 000	4 777 247	0,50				34 889 448	3,62
Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	430 000	449 350	0,05	Obligacje łącznie			689 815 212	71,50
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			689 815 212	71,50

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	8 490 000	8 574 306	0,88
TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	USD	8 120 000	7 292 734	0,76
			15 867 040	1,64
Dobra podstawowe				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	8 623 000	8 500 657	0,88
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	3 010 000	3 270 982	0,34
			11 771 639	1,22
Energia				
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	3 135 000	3 272 109	0,34
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	12 195 000	13 342 610	1,38
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	12 610 000	13 877 306	1,44
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	7 335 000	6 619 691	0,69
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	9 170 000	9 761 603	1,01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.69% 23/01/2050	USD	5 570 000	6 103 522	0,63
			52 976 841	5,49
Sektor usług finansowych				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	6 975 000	7 163 988	0,74
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	2 120 000	2 420 711	0,25
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	3 670 000	3 850 729	0,40
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	4 450 000	4 654 522	0,48

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Malaysia				
Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	46 340 000	11 460 068	1,19
Malaysia				
Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	15 370 000	3 886 531	0,40
Malaysia				
Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	17 780 000	4 798 996	0,50
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	7 480 000	7 663 559	0,79
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	1 000 000	999 363	0,10
US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	29 385 000	29 357 571	3,05
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	20 450 000	20 418 473	2,12
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 13.875% Perpetual	USD	8 330 000	9 413 317	0,98
			106 087 828	11,00
Przemysł				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	2 140 000	2 604 230	0,27
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	4 480 000	4 430 496	0,46
Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	4 570 000	4 649 975	0,48
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	8 975 000	10 231 052	1,06
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2 150 000	2 326 848	0,24
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	3 716 015	3 862 240	0,40
			28 104 841	2,91
Materiały				
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.25% 18/09/2029	USD	2 655 000	2 714 698	0,28
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	8 805 000	8 127 719	0,85
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	4 110 000	4 264 310	0,44
			15 106 727	1,57

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Emerging Market Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	8 760 729	9 555 370	0,98
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/07/2023	USD	5 200 000	5 467 644	0,57
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	2 633 227	2 852 536	0,30
			17 875 550	1,85
Obligacje łącznie			247 790 466	25,68
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			247 790 466	25,68
Inwestycje ogółem			937 605 678	97,18
Środki pieniężne			3 470 440	0,36
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			23 760 804	2,46
Aktywa netto ogółem			964 836 922	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
COP	32 245 520 000	USD	9 798 092	02-03-2020 r.	UBS	62 137	-
TRY	34 280 000	USD	4 973 878	06-04-2020 r.	Citibank	650 963	0,07
TRY	10 390 000	USD	1 515 350	06-04-2020 r.	J.P. Morgan	189 495	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						902 595	0,09
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	2 459 925	USD	1 699 732	31-01-2020 r.	HSBC	29 457	-
EUR	18 960 544	USD	21 139 602	31-01-2020 r.	HSBC	206 834	0,02
GBP	427 146 488	USD	557 704 133	31-01-2020 r.	HSBC	7 252 298	0,75
SEK	96 767 222	USD	10 321 470	31-01-2020 r.	HSBC	102 525	0,01
USD	1	EUR	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	6	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	31 331 141	USD	2 193 471	31-01-2020 r.	HSBC	33 080	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						7 624 194	0,79
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						8 526 789	0,88
JPY	1 213 000 000	USD	11 382 297	09-01-2020 r.	UBS	(199 795)	(0,02)
JPY	1 824 180 000	USD	16 919 334	06-02-2020 r.	UBS	(75 772)	(0,01)
USD	9 150 261	COP	32 245 520 000	02-03-2020 r.	UBS	(709 968)	(0,07)
USD	9 548 251	MXN	183 291 102	13-03-2020 r.	UBS	(49 674)	(0,01)
USD	5 658 728	TRY	44 670 000	06-04-2020 r.	Citibank	(1 670 959)	(0,17)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 706 168)	(0,28)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	30 675	AUD	43 928	31-01-2020 r.	HSBC	(204)	-
USD	5 895	EUR	5 303	31-01-2020 r.	HSBC	(75)	-
USD	14 563	SEK	136 010	31-01-2020 r.	HSBC	(88)	-
USD	1 991	ZAR	28 543	31-01-2020 r.	HSBC	(38)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(405)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(2 706 573)	(0,28)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						5 820 216	0,60

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US Ultra Bond, 20/03/2020	(70)	USD	83 125	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			83 125	0,01
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			83 125	0,01

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
37 420 000	USD	J.P. Morgan	South Africa Government Bond 5.5%	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	1 039 855	0,11
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							1 039 855	0,11
43 070 000	USD	J.P. Morgan	Petrobras Global Finance BV 5.375%	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	(712 979)	(0,08)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(712 979)	(0,08)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							326 876	0,03

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Sektor usług finansowych				
Obligacje					Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048				
Dobra luksusowe					Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026				
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	200 000	205 500	1,00	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	300 000	319 266	1,55
Provincia de Mendoza Argentina, Reg. S 8.375% 19/05/2024	USD	200 000	139 000	0,68	Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	200 000	218 333	1,06
Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	200 000	220 392	1,07	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	230 000	241 200	1,17
Sands China Ltd. 5.4% 08/08/2028	USD	200 000	226 085	1,10	Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	200 000	225 059	1,09
Shinsegae, Inc., Reg. S, FRN 2.625% 08/05/2075	USD	200 000	199 755	0,97	China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4.25% 27/02/2029	USD	200 000	209 929	1,02
			990 732	4,82	China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	260 000	271 304	1,32
Energia					China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual				
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	200 000	213 096	1,04	Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	USD	280 000	267 183	1,30
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	205 958	1,00	Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	200 000	217 991	1,06
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	206 000	208 365	1,01	Gabon Government Bond, Reg. S 6.375% 12/12/2024	USD	200 000	209 387	1,02
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	200 000	239 501	1,17	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200 000	213 827	1,04
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	200 000	204 596	1,00	Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	200 000	217 807	1,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	213 832	1,04	Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	200 000	214 704	1,04
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	200 000	234 985	1,14					
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	200 000	233 129	1,13					
Saka Energi Indonesia PT, Reg. S 4.45% 05/05/2024	USD	200 000	202 697	0,99					
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	200 000	208 244	1,01					
			2 164 403	10,53					

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Malayan Banking Bhd., Reg. S, FRN 3.905% 29/10/2026	USD	200 000	203 735	0,99	Materiały				
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	270 000	320 080	1,56	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 16/07/2024	USD	200 000	203 026	0,99
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	260 000	291 257	1,42	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2024	USD	200 000	203 566	0,99
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	200 000	209 509	1,02	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	220 000	238 570	1,16
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	200 000	148 563	0,72	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	200 000	208 021	1,01
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	223 495	1,09	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.875% 04/11/2044	USD	200 000	230 641	1,12
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	USD	200 000	250 860	1,22	Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	200 000	205 473	1,00
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	200 000	203 875	0,99	GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	USD	200 000	253 296	1,23
Senaat Sukuk Ltd., Reg. S 4.76% 05/12/2025	USD	200 000	217 994	1,06	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	210 000	271 582	1,32
South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	100 000	104 625	0,51	Nexa Resources Peru SAA, Reg. S 4.625% 28/03/2023	USD	200 000	207 879	1,01
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	400 000	405 643	1,98	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	204 622	1,00
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	200 000	213 813	1,04				2 226 676	10,83
			6 381 397	31,04	Nieruchomości				
Przemysł					APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	200 000	167 091	0,81
DP World plc, Reg. S 5.625% 25/09/2048	USD	200 000	231 461	1,13	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	201 000	205 680	1,00
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200 000	172 959	0,84	Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 20/09/2020	USD	200 000	203 097	0,99
			404 420	1,97	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	350 000	358 384	1,75
Technologia informacyjna					MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.638% 14/05/2029	USD	200 000	215 957	1,05
Celestial Dynasty Ltd., Reg. S 4.25% 27/06/2029	USD	249 000	251 648	1,22	Poly Real Estate Finance Ltd., Reg. S 3.95% 05/02/2023	USD	200 000	205 062	1,00
			251 648	1,22					

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	200 000	214 733	1,04
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2020	USD	200 000	215 296	1,05
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 12.5% 02/01/2021	USD	200 000	212 087	1,03
			1 997 387	9,72
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	224 000	230 775	1,12
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	220 000	251 990	1,23
GCL New Energy Holdings Ltd., Reg. S 7.1% 30/01/2021	USD	200 000	141 092	0,69
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	USD	300 000	314 033	1,53
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	200 000	224 430	1,09
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200 000	210 075	1,02
			1 372 395	6,68
Obligacje łącznie			15 789 058	76,81
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			15 789 058	76,81
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Dobra podstawowe				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	200 000	217 341	1,06
			217 341	1,06
Energia				
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	280 000	308 140	1,50
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	170 000	180 968	0,88

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.69% 23/01/2020	USD	360 000	394 482	1,91
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.55% 01/11/2028	USD	200 000	229 465	1,12
			1 113 055	5,41
Sektor usług finansowych				
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.75% 26/09/2022	USD	200 000	209 044	1,02
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	335 000	343 221	1,67
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	895 000	894 430	4,35
US Treasury Bill 0% 13/02/2020	USD	125 000	124 770	0,61
			1 571 465	7,65
Przemysł				
Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	200 000	203 500	0,99
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	300 000	312 210	1,52
			515 710	2,51
Materiały				
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200 000	229 763	1,12
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	200 000	207 509	1,01
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	200 000	214 586	1,04
			651 858	3,17
Obligacje łącznie			4 069 429	19,80
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			4 069 429	19,80
Inwestycje ogółem			19 858 487	96,61
Środki pieniężne			317 388	1,54
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			379 511	1,85
Aktywa netto ogółem			20 555 386	100,00

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	7 072 427	USD	7 884 558	31-01-2020 r.	HSBC	77 825	0,38
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						77 825	0,38
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						77 825	0,38
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	12	EUR	10	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						-	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						-	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						77 825	0,38

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US Ultra Bond, 20/03/2020	(1)	USD	1 188	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			1 188	0,01
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			1 188	0,01

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	19 937 000	19 124 388	0,20	Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	20 500 000	20 766 603	0,22
Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	GBP	2 251 000	2 680 980	0,03	Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	24 300 000	25 256 934	0,26
AT&T, Inc. 2.5% 15/03/2023	EUR	1 300 000	1 389 598	0,01	Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	20 200 000	20 266 458	0,21
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	12 435 000	13 340 927	0,14	Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	24 200 000	24 478 179	0,25
AT&T, Inc. 0.8% 04/03/2030	EUR	3 000 000	2 915 421	0,03	Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	30 666 000	31 859 367	0,33
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	15 586 000	19 398 065	0,20	Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	26 552 000	26 226 246	0,27
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	6 811 000	7 435 297	0,08	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	17 731 000	18 586 166	0,19
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	35 131 000	41 237 620	0,43	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	22 608 000	23 799 442	0,25
AT&T, Inc. 5.65% 15/02/2047	USD	5 749 000	6 556 024	0,07	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	59 689 000	60 052 858	0,62
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	41 278 000	41 022 324	0,43	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	GBP	9 926 000	11 816 378	0,12
British Telecommunications plc, Reg. S 1.5% 23/06/2027	EUR	1 500 000	1 561 638	0,02	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	38 591 000	40 934 246	0,43
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	21 954 000	23 910 339	0,25	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	40 454 000	41 727 087	0,43
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	3 750 000	3 745 856	0,04	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	22 800 000	23 764 405	0,25
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	61 432 000	61 603 754	0,64	Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	14 000 000	14 920 380	0,16
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.625% 03/04/2023	EUR	2 000 000	2 037 035	0,02	Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	23 800 000	21 723 294	0,23
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 01/12/2025	EUR	12 907 000	13 694 765	0,14	Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	9 500 000	10 042 747	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 4.5% 28/10/2030	EUR	3 115 000	4 280 244	0,04	Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	3 600 000	4 596 709	0,05
					Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	31 307 000	37 796 892	0,39
					SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	5 972 000	5 517 776	0,06
					TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	18 600 000	19 750 973	0,21
					TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	37 100 000	39 222 569	0,41
					Telefonica Emisiones SA, Reg. S 0.75% 13/04/2022	EUR	4 900 000	4 985 390	0,05
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2 600 000	2 691 806	0,03
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	57 700 000	60 513 164	0,63

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	9 400 000	9 937 633	0,10	Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	8 183 000	9 401 552	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	5 200 000	5 670 808	0,06	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	2 863 000	3 510 316	0,04
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	17 843 000	18 847 412	0,20	RCI Banque SA, Reg. S 1.625% 26/05/2026	EUR	4 000 000	4 110 429	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026	EUR	1 000 000	1 178 101	0,01	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	14 000 000	14 187 040	0,15
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	36 781 000	37 786 355	0,39	Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024	EUR	1 300 000	1 307 040	0,01
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	25 711 000	31 288 910	0,33	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	17 610 000	18 046 464	0,19
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.875% 15/01/2027	GBP	6 569 000	8 076 935	0,08	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	18 270 000	19 004 637	0,20
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	3 560 000	4 450 764	0,05	Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	6 813 000	7 082 182	0,07
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029	GBP	21 753 900	27 358 208	0,28	SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	15 300 000	16 202 777	0,17
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	28 632 000	36 505 231	0,38	ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	2 500 000	2 602 962	0,03
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	1 000 000	999 924	0,01				310 174 737	3,23
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	41 001 000	39 855 578	0,41					
			1 109 610 774	11,54					
Dobra luksusowe					Dobra podstawowe				
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	9 300 000	9 476 421	0,10	Altria Group, Inc. 3.125% 15/06/2031	EUR	3 400 000	3 805 959	0,04
BMW International Investment BV, Reg. S 1.25% 11/07/2022	GBP	37 119 000	43 695 834	0,45	BAT International Finance plc, Reg. S 1% 23/05/2022	EUR	19 523 000	19 945 278	0,21
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	25 449 000	25 214 314	0,26	BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	35 481 000	37 117 159	0,38
Daimler AG, Reg. S 0.75% 08/02/2030	EUR	26 616 000	25 988 486	0,27	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	4 400 000	4 335 034	0,05
Daimler AG, Reg. S 1.125% 06/11/2031	EUR	27 464 000	27 234 014	0,28	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	10 900 000	9 966 688	0,10
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	81 962 000	82 014 815	0,86	Coca-Cola Co. (The) 0.75% 09/03/2023	EUR	300 000	307 201	-
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1 032 201	1 095 454	0,01	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027	EUR	25 755 000	26 578 479	0,28
					Imperial Brands Finance plc, Reg. S 3.375% 26/02/2026	EUR	4 200 000	4 744 488	0,05
					Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2.125% 12/02/2027	EUR	200 000	209 529	-
					JT International Financial Services BV, Reg. S 1% 26/11/2029	EUR	5 000 000	5 027 644	0,05

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.75% 08/11/2021	EUR	800 000	815 030	0,01	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	45 400 000	46 008 556	0,48
Philip Morris International, Inc. 2.875% 03/03/2026	EUR	1 800 000	2 063 720	0,02				199 959 555	2,08
Philip Morris International, Inc. 3.125% 03/06/2033	EUR	800 000	961 923	0,01	Sektor usług finansowych				
Philip Morris International, Inc. 1.45% 01/08/2039	EUR	2 200 000	2 036 809	0,02	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	20 849 000	21 488 417	0,22
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	13 500 000	14 265 990	0,15	Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	4 800 000	4 927 648	0,05
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	7 738 000	9 393 028	0,10	Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	34 077 000	39 514 156	0,41
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	21 813 000	21 895 895	0,23	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	53 567 000	59 683 993	0,62
			163 469 854	1,70	Allianz SE, Reg. S, FRN 5.625% 17/10/2042	EUR	1 000 000	1 148 283	0,01
Energia					Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	4 579 000	4 733 747	0,05
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	12 183 000	15 421 664	0,16	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	3 000 000	3 134 654	0,03
Equinor ASA, Reg. S 0.875% 17/02/2023	EUR	1 000 000	1 026 763	0,01	Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	11 000 000	11 482 109	0,12
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	24 400 000	24 924 112	0,26	Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	13 677 000	6 276 461	0,07
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	9 950 000	10 349 244	0,11	Argentina Government Bond, Reg. S 5.25% 15/01/2028	EUR	9 773 000	4 399 377	0,05
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	41 500 000	44 347 938	0,46	Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	26 316 000	27 055 332	0,28
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	6 457 000	6 935 625	0,07	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	7 166 000	8 075 888	0,08
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	37 439 000	39 828 419	0,41	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 1.125% 21/11/2029	EUR	2 000 000	2 007 447	0,02
Total Capital International SA, Reg. S 1.375% 19/03/2025	EUR	1 700 000	1 820 303	0,02	AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	GBP	12 867 000	17 264 938	0,18
Total Capital International SA, Reg. S 0.696% 31/05/2028	EUR	1 000 000	1 028 690	0,01	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	17 225 000	18 170 184	0,19
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 1.5% 25/09/2028	EUR	7 600 000	8 268 241	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	20 800 000	21 068 225	0,22
					Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	76 800 000	80 031 359	0,84

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	19 300 000	19 938 155	0,21	Berkshire Hathaway, Inc. 0.75% 16/03/2023	EUR	3 000 000	3 064 118	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	54 900 000	55 370 327	0,58	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	1 000 000	1 135 859	0,01
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	20 300 000	20 156 032	0,21	Berlin Hyp AG, Reg. S 1% 05/02/2026	EUR	200 000	208 631	-
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	60 400 000	70 742 475	0,75	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	29 369 000	31 016 445	0,32
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.386% 04/05/2023	EUR	35 400 000	35 716 476	0,37	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	13 576 000	13 920 441	0,14
Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	5 000 000	4 988 725	0,05	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	33 384 000	35 093 853	0,37
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	14 975 000	17 922 303	0,19	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	54 552 000	58 097 877	0,60
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	12 943 000	11 683 540	0,12	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	62 901 000	63 021 660	0,66
Bankia SA, Reg. S 1.125% 12/11/2026	EUR	3 000 000	3 011 550	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	9 600 000	9 549 446	0,10
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	6 600 000	6 958 743	0,07	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.625% 23/04/2022	EUR	1 000 000	1 015 602	0,01
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	26 800 000	29 132 002	0,30	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	11 206 000	11 369 624	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	50 300 000	50 239 323	0,52	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	47 247 000	47 541 573	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.25% 14/01/2025	EUR	1 100 000	1 154 974	0,01	BPCE SA, Reg. S 1.125% 18/01/2023	EUR	1 800 000	1 853 798	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	146 300 000	149 701 313	1,57	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	10 100 000	10 058 654	0,10
Barclays plc 3.25% 17/01/2033	GBP	14 362 000	17 788 673	0,19	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	33 600 000	33 363 019	0,35
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	33 215 000	41 007 105	0,43	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	10 084 159	10 665 012	0,11
Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	GBP	9 302 000	11 686 878	0,12	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/08/2027	EUR	39 722 325	42 337 643	0,44
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	29 385 000	35 215 174	0,37	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028	EUR	1 433 043	1 529 293	0,02
Belfius Bank SA, Reg. S 0.75% 12/09/2022	EUR	24 400 000	24 867 410	0,26	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	20 820 046	21 208 965	0,22
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	15 400 000	17 412 667	0,18	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	16 001 274	28 830 165	0,30

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	15 197 284	29 457 468	0,31	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2.625% 29/01/2048	EUR	1 700 000	1 791 544	0,02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	11 610 000	14 647 224	0,15	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	2 100 000	2 380 220	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	49 300 000	58 786 508	0,61	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	400 000	462 115	-
Caixa Economica Montepio Geral Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	52 300 000	53 516 498	0,56	Credit Agricole SA, Reg. S 0.75% 05/12/2023	EUR	31 200 000	32 030 290	0,33
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	34 200 000	34 983 105	0,36	Credit Agricole SA, Reg. S 1.375% 13/03/2025	EUR	11 300 000	11 879 483	0,12
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	41 700 000	42 442 875	0,44	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	16 300 000	19 192 986	0,20
CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	53 500 000	55 150 844	0,57	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	5 000 000	5 142 790	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	8 000 000	8 456 616	0,09	Deutsche Bank AG, Reg. S 2.375% 11/01/2023	EUR	4 700 000	4 904 506	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.25% 17/04/2030	EUR	27 000 000	27 959 126	0,29	Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0.875% 16/01/2025	EUR	10 600 000	11 015 188	0,11
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	31 149 000	31 273 341	0,33	DNB Bank ASA, Reg. S 0.05% 14/11/2023	EUR	4 000 000	3 990 130	0,04
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	13 066 000	13 696 696	0,14	FCA Bank SpA, Reg. S 1% 15/11/2021	EUR	200 000	203 683	-
China Construction Bank Corp., Reg. S 0.05% 22/10/2022	EUR	4 000 000	3 981 859	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	26 452 000	27 153 315	0,28
Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038	EUR	4 000 000	4 707 834	0,05	FCA Bank SpA, Reg. S 0.625% 24/11/2022	EUR	4 300 000	4 348 040	0,05
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA, Reg. S 0.375% 07/02/2025	EUR	500 000	507 283	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	4 100 000	4 144 949	0,04
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	3 100 000	3 499 581	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	700 000	686 309	0,01
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	31 557 000	32 015 856	0,33	Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	7 473 000	10 161 599	0,11
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	1 000 000	1 138 009	0,01	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	43 042 000	46 818 935	0,49
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	21 147 000	25 402 283	0,26	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	1 603 000	2 049 652	0,02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	3 468 000	3 595 376	0,04

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	39 404 000	39 048 450	0,41	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	3 000 000	3 013 820	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026	EUR	1 000 000	1 148 301	0,01	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	26 741 000	26 720 720	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028	EUR	800 000	877 299	0,01	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	34 754 000	35 771 952	0,37
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	2 600 000	2 862 861	0,03	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	7 218 000	7 421 569	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S 0.875% 06/09/2024	EUR	1 200 000	1 232 869	0,01	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	EUR	2 000 000	2 146 086	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 19/11/2026	EUR	2 500 000	2 496 790	0,03	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	13 881 000	16 744 330	0,17
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.75% 04/07/2029	EUR	2 000 000	2 050 583	0,02	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	44 865 000	60 618 836	0,63
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	17 750 000	22 145 951	0,23	M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	13 561 000	19 353 532	0,20
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	28 727 000	29 297 375	0,30	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	37 230 000	37 709 681	0,39
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	7 997 000	8 068 493	0,08	mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	21 792 000	22 465 412	0,23
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	GBP	3 618 000	4 369 112	0,05	Morgan Stanley, FRN 0.294% 08/11/2022	EUR	2 000 000	2 011 360	0,02
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	62 399 000	63 124 868	0,66	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	42 817 000	43 495 146	0,45
Landsbankinn HF, Reg. S 1.625% 15/03/2021	EUR	15 300 000	15 562 986	0,16	NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	71 341 000	72 149 075	0,76
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	15 283 000	15 656 364	0,16	NatWest Markets plc, Reg. S 1% 28/05/2024	EUR	4 900 000	4 997 659	0,05
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	18 416 000	18 662 222	0,19	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	38 728 000	38 701 813	0,40
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	13 943 000	14 206 751	0,15	OP Corporate Bank plc, Reg. S 1% 22/05/2025	EUR	2 300 000	2 397 689	0,02
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	17 426 000	21 220 455	0,22	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.375% 25/09/2026	EUR	40 300 000	39 847 219	0,41
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	16 079 110	16 668 570	0,17	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	33 938 000	41 765 355	0,43
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	16 565 000	17 335 935	0,18	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	17 627 000	24 870 215	0,26

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7 908 000	9 206 428	0,10	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	23 944 000	24 753 290	0,26
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	5 925 000	6 460 990	0,07	Talanx AG 3.125% 13/02/2023	EUR	1 000 000	1 099 455	0,01
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7 137 000	8 299 903	0,09	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	5 140 000	6 293 366	0,07
Royal Bank of Canada, Reg. S 0.125% 23/07/2024	EUR	3 500 000	3 483 239	0,04	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	20 192 000	24 022 663	0,25
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	61 626 000	63 912 826	0,67	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.875% 03/05/2027	GBP	15 200 000	18 037 706	0,19
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	42 745 000	44 891 855	0,47	TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	21 446 000	25 886 882	0,27
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	12 500 000	12 405 015	0,13	UBS Group AG, FRN, 144A 2.86% 15/08/2023	USD	14 329 000	12 846 246	0,13
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	4 500 000	4 570 402	0,05	UBS Group AG, Reg. S 1.75% 16/11/2022	EUR	2 000 000	2 098 553	0,02
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	18 500 000	18 847 782	0,20	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	28 328 000	29 803 770	0,31
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	13 100 000	13 459 937	0,14	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025	EUR	18 254 000	19 018 667	0,20
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.451% 27/03/2024	EUR	49 243 000	49 437 510	0,51	UK Treasury, Reg. S 0.75% 22/07/2023	GBP	19 492 172	23 068 130	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 2.5% 28/05/2026	EUR	1 500 000	1 546 064	0,02	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.625% 03/07/2025	EUR	4 800 000	4 920 725	0,05
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	7 823 000	9 266 246	0,10	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 1% 22/07/2022	EUR	2 700 000	2 731 495	0,03
Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S 0.25% 30/09/2024	EUR	3 000 000	2 979 780	0,03	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	11 300 000	13 555 254	0,14
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 2.125% 14/04/2021	EUR	1 500 000	1 545 003	0,02	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	7 011 000	8 305 594	0,09
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	3 000 000	2 913 791	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	22 600 000	27 220 358	0,28
Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	5 970 000	6 937 219	0,07	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	32 136 000	39 598 934	0,41
					Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	22 464 000	27 592 022	0,29
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	24 024 000	24 424 248	0,25
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2.25% 01/10/2027	EUR	800 000	863 866	0,01

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027	EUR	2 000 000	2 119 416	0,02	Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	EUR	36 599 000	38 166 903	0,40
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.25% 18/11/2030	EUR	7 600 000	8 915 988	0,09	AstraZeneca plc, Reg. S 0.25% 12/05/2021	EUR	16 018 000	16 097 551	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.3% 22/03/2033	EUR	300 000	353 715	-	Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025	EUR	3 000 000	3 168 595	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.125% 16/11/2038	EUR	7 200 000	9 308 915	0,10	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	6 332 000	6 501 328	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	39 400 000	42 147 504	0,44	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	16 300 000	16 580 564	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	18 400 000	20 856 245	0,22	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	13 300 000	13 686 199	0,14
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	6 293 000	6 340 255	0,07	Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1.5% 26/06/2026	EUR	6 600 000	6 995 098	0,07
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	48 486 000	49 486 545	0,51	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	31 377 000	31 063 450	0,32
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	30 821 000	31 854 191	0,33	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	34 577 000	32 841 108	0,34
Wendel SA, Reg. S 1.375% 26/04/2026	EUR	3 100 000	3 200 502	0,03	DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	34 952 000	33 934 821	0,35
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.375% 05/03/2023	EUR	4 900 000	4 946 414	0,05	Eli Lilly & Co. 1.7% 01/11/2049	EUR	1 000 000	999 855	0,01
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	78 185 000	80 385 109	0,85	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	15 208 000	15 928 251	0,17
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	39 771 000	40 580 093	0,42	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	35 001 000	35 599 517	0,37
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	7 093 000	8 631 927	0,09	Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 31/01/2022	EUR	6 724 000	6 824 080	0,07
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	5 647 000	6 820 579	0,07	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	41 019 000	40 992 091	0,43
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	31 900 000	33 570 444	0,35	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	38 898 000	38 655 111	0,40
			3 757 672 617	39,10	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 21/05/2026	EUR	26 194 000	27 886 444	0,29
Służba zdrowia					Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	18 361 000	18 583 950	0,19
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	EUR	7 406 000	7 798 545	0,08	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	14 176 000	14 224 227	0,15
					Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	12 973 000	14 794 182	0,15
					Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	25 561 000	25 664 650	0,27

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	20 248 000	19 937 082	0,21	Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	17 141 000	17 957 426	0,19
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.005% 15/12/2023	EUR	1 800 000	1 794 046	0,02	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	11 495 000	12 402 174	0,13
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	26 593 000	28 364 638	0,30	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.625% 16/08/2033	EUR	41 667 000	46 875 167	0,50
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	34 641 000	36 816 862	0,38	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	33 727 000	33 874 872	0,35
Novartis Finance SA, Reg. S 0.5% 14/08/2023	EUR	54 724 000	55 869 093	0,59	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	43 320 000	43 315 225	0,46
Novartis Finance SA, Reg. S 0.125% 20/09/2023	EUR	8 496 000	8 577 757	0,09	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	9 846 000	10 069 941	0,10
Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.5% 27/02/2023	EUR	500 000	509 534	0,01	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	32 480 000	33 502 915	0,35
Sanofi, Reg. S 1.375% 21/03/2030	EUR	6 500 000	7 160 652	0,07	Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	15 389 000	19 419 344	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	13 733 000	14 550 251	0,15	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	4 600 000	4 946 280	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	19 778 000	19 573 669	0,20	Honeywell International, Inc. 1.3% 22/02/2023	EUR	4 700 000	4 885 106	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	17 731 000	17 479 214	0,18	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	32 900 000	32 865 258	0,34
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	43 079 000	40 063 499	0,42	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	19 700 000	19 673 421	0,20
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	11 570 000	11 996 346	0,12	IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	15 420 000	15 793 704	0,16
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	48 972 000	49 265 691	0,51	IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	2 305 000	2 317 493	0,02
			758 944 854	7,89	La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	16 800 000	16 690 884	0,17
Przemysł					Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	8 232 000	8 521 476	0,09
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031	EUR	2 200 000	2 443 940	0,03	Ryanair DAC, Reg. S 1.125% 15/08/2023	EUR	6 703 000	6 893 972	0,07
Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	729 000	700 733	0,01	Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	16 100 000	17 330 112	0,18
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	16 207 000	20 489 474	0,21	Smiths Group plc, Reg. S 1.25% 28/04/2023	EUR	4 800 000	4 930 711	0,05
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	9 326 000	9 060 908	0,09					
Brussels Airport Co. NV, Reg. S 3.25% 01/07/2020	EUR	7 300 000	7 421 363	0,08					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	2 415 000	2 548 474	0,03	Nieruchomości				
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	24 200 000	25 008 960	0,26	ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	35 300 000	34 985 301	0,36
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	6 432 000	7 094 314	0,07	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	21 789 000	22 302 861	0,23
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	33 384 000	33 530 025	0,35	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	3 960 000	4 148 654	0,04
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	26 400 000	26 268 000	0,27	alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	12 200 000	12 004 312	0,12
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	21 166 000	22 164 880	0,23	American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	25 920 000	27 124 449	0,28
			508 996 552	5,29	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	11 608 000	12 054 691	0,13
Technologia informacyjna					Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	34 529 000	30 641 646	0,32
Capgemini SE, Reg. S 2.5% 01/07/2023	EUR	2 300 000	2 479 104	0,03	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	23 851 000	25 388 117	0,26
Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	22 100 000	22 895 373	0,23	Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	79 089 000	78 206 366	0,82
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	16 999 000	17 368 965	0,18	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	43 587 000	47 277 819	0,50
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	16 894 000	17 015 383	0,18	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	31 551 000	34 366 572	0,36
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	24 300 000	24 631 331	0,25	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	21 435 000	21 107 045	0,22
International Business Machines Corp. 0.375% 31/01/2023	EUR	2 669 000	2 699 337	0,03	Hammerson plc, REIT, Reg. S 1.75% 15/03/2023	EUR	1 500 000	1 553 542	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 07/03/2028	EUR	1 500 000	1 657 000	0,02	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	44 879 000	46 137 555	0,48
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	7 193 000	7 478 562	0,08	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	34 550 000	36 358 739	0,38
			96 225 055	1,00	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10 300 000	10 460 057	0,11
Materiały					Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	23 900 000	25 008 457	0,26
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	22 615 000	23 787 864	0,24	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	28 100 000	29 654 640	0,31
Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025	EUR	2 200 000	2 489 693	0,03	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	40 200 000	43 167 232	0,45
PPG Industries, Inc. 1.4% 13/03/2027	EUR	4 700 000	4 939 761	0,05	Klepierre SA, REIT, Reg. S 1% 17/04/2023	EUR	1 000 000	1 030 175	0,01
			31 217 318	0,32					

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Klepierre SA, REIT, Reg. S 1.75% 06/11/2024	EUR	2 500 000	2 682 422	0,03	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.5% 31/03/2025	EUR	700 000	741 359	0,01
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	26 130 000	27 169 577	0,28	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	6 500 000	6 931 002	0,07
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	18 853 000	19 633 420	0,20	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	41 900 000	40 479 087	0,42
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	20 600 000	21 255 546	0,22	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	20 900 000	22 414 687	0,23
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	31 590 000	39 709 956	0,41	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	31 116 000	33 432 424	0,35
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	59 980 000	60 860 251	0,64				1 007 447 839	10,48
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	4 400 000	4 932 955	0,05	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	13 808 000	16 549 651	0,17	Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	EUR	12 611 000	13 245 251	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	14 505 000	17 552 204	0,18	Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	22 600 000	23 872 038	0,25
Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	10 881 000	13 480 973	0,14	Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	5 070 000	5 211 985	0,05
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	11 668 000	11 039 124	0,11	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	22 552 000	22 985 440	0,24
Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	1 105 000	1 149 813	0,01	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	5 000 000	4 961 401	0,05
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	10 687 000	10 918 694	0,11	Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 26/04/2030	EUR	17 550 000	24 204 819	0,25
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5 230 000	5 419 148	0,06	Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	35 000 000	34 253 275	0,36
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	14 785 000	15 182 178	0,16	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3 400 000	3 899 235	0,04
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.875% 26/11/2021	EUR	11 700 000	12 061 355	0,13	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	6 200 000	6 406 563	0,07
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	26 080 000	27 624 718	0,29	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	22 500 000	24 612 694	0,26
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	17 950 000	19 312 180	0,20	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	9 600 000	12 425 204	0,13
Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	28 431 000	29 738 698	0,31	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	7 500 000	9 814 570	0,10
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 15/12/2023	EUR	3 900 000	4 198 187	0,04	Elia System Operator SA/NV, Reg. S 1.375% 14/01/2026	EUR	8 300 000	8 838 707	0,09
					Elia System Operator SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	33 400 000	35 274 573	0,37

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	34 750 000	36 197 207	0,38	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	29 000 000	32 438 630	0,34
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	18 600 000	19 673 700	0,20	innogy Finance BV, Reg. S 0.75% 30/11/2022	EUR	1 500 000	1 527 813	0,02
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	27 021 000	28 351 974	0,29	innogy Finance BV, Reg. S 1.625% 30/05/2026	EUR	24 062 000	25 909 040	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	7 728 000	9 847 126	0,10	innogy Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2034	GBP	5 200 000	7 801 478	0,08
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	19 879 000	20 732 579	0,22	Iren SpA, Reg. S 1.95% 19/09/2025	EUR	4 612 000	4 977 747	0,05
Energa Finance AB, Reg. S 2.125% 07/03/2027	EUR	5 069 000	5 261 622	0,05	Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	EUR	5 832 000	6 319 176	0,07
Enexis Holding NV, Reg. S 0.75% 02/07/2031	EUR	17 516 000	17 771 553	0,18	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	22 278 000	22 624 051	0,24
Engie SA, Reg. S 0.375% 21/06/2027	EUR	2 500 000	2 512 195	0,03	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	32 653 000	33 251 366	0,35
Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	25 000 000	24 853 655	0,26	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	13 492 000	13 748 269	0,14
Engie SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	4 400 000	4 929 815	0,05	Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	23 416 000	28 556 020	0,30
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	46 861 000	48 000 053	0,49	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	27 680 000	28 980 643	0,30
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	33 412 000	33 445 161	0,35	Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	2 922 000	3 442 036	0,04
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	18 630 000	18 401 317	0,19	Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	30 791 000	37 682 442	0,39
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	31 821 000	33 691 989	0,35	Redexis Gas Finance BV, Reg. S 2.75% 08/04/2021	EUR	11 032 000	11 346 766	0,12
ESB Finance DAC, Reg. S 1.125% 11/06/2030	EUR	14 476 000	15 096 457	0,16	Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	EUR	10 800 000	11 120 869	0,12
ESB Finance DAC, Reg. S 6.5% 05/03/2020	GBP	7 297 000	8 657 818	0,09	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	75 600 000	71 784 469	0,74
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	EUR	10 500 000	11 361 301	0,12	SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	5 000 000	5 142 334	0,05
Iberdrola International BV, Reg. S 1.875% 08/10/2024	EUR	2 300 000	2 490 456	0,03	SSE plc, Reg. S 1.375% 04/09/2027	EUR	23 238 000	24 560 829	0,26
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	29 500 000	31 564 317	0,33	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5 250 000	6 356 344	0,07
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	18 000 000	19 249 452	0,20	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	16 753 000	15 364 296	0,16
					SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	10 843 000	11 101 511	0,12

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	4 783 000	5 685 584	0,06
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	34 867 000	36 785 789	0,38
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	36 496 000	38 488 758	0,39
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	25 738 000	27 253 160	0,28
Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	EUR	4 611 000	4 810 028	0,05
Vattenfall AB, Reg. S 0.5% 24/06/2026	EUR	11 342 000	11 438 917	0,12
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	10 126 000	10 917 184	0,11
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	51 163 000	64 210 219	0,66
Yorkshire Water Finance plc, Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046	GBP	2 463 000	3 017 050	0,03
			1 228 738 320	12,78
Obligacje łącznie			9 172 457 475	95,41
Obligacje zamienne				
Przemysł				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	8 100 000	8 185 698	0,09
			8 185 698	0,09
Obligacje zamienne ogółem			8 185 698	0,09
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			9 180 643 173	95,50
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	7 714 000	7 765 550	0,08
			7 765 550	0,08
Dobra podstawowe				
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	19 837 000	18 736 504	0,19
			18 736 504	0,19

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia				
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	7 656 000	6 435 216	0,07
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	24 360 000	21 513 665	0,22
			27 948 881	0,29
Sektor usług finansowych				
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	4 993 000	4 561 278	0,05
EDP Finance BV, Reg. S 5.25% 14/01/2021	USD	30 000 000	27 548 320	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	17 890 000	17 239 144	0,18
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 212 000	5 019 460	0,05
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	24 335 000	22 733 455	0,24
			77 101 657	0,81
Przemysł				
Hidroviás International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	30 343 000	28 099 271	0,30
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	12 944 249	11 979 017	0,12
			40 078 288	0,42
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	12 500 000	12 398 948	0,13
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	8 640 000	9 039 402	0,09
			21 438 350	0,22
Obligacje łącznie			193 069 230	2,01
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			193 069 230	2,01
Inwestycje ogółem			9 373 712 403	97,51
Środki pieniężne			210 893 921	2,19
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			28 591 389	0,30
Aktywa netto ogółem			9 613 197 713	100,00

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	955 368	GBP	805 000	30-01-2020 r.	BNP Paribas	9 621	-
EUR	1 913 452	GBP	1 613 000	30-01-2020 r.	Citibank	18 434	-
EUR	9 371 305	GBP	7 975 694	30-01-2020 r.	State Street	1 135	-
EUR	1 911 599	GBP	1 620 000	30-01-2020 r.	UBS	8 357	-
EUR	408 788 481	USD	458 344 274	30-01-2020 r.	Bank of America	1 646 633	0,02
EUR	712 447	USD	792 969	30-01-2020 r.	Citibank	8 062	-
EUR	1 904 930	USD	2 121 000	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	20 870	-
EUR	6 823 592	USD	7 597 923	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	74 445	-
EUR	3 761 069	USD	4 193 675	30-01-2020 r.	Standard Chartered	35 877	-
EUR	26 115 278	USD	29 226 573	30-01-2020 r.	State Street	153 656	-
GBP	17 220 718	EUR	20 042 814	30-01-2020 r.	ANZ	188 787	-
GBP	27 012 795	EUR	31 313 150	30-01-2020 r.	BNP Paribas	422 584	-
GBP	2 435 000	EUR	2 814 935	30-01-2020 r.	RBC	45 803	-
GBP	1 634 000	EUR	1 896 456	30-01-2020 r.	Standard Chartered	23 234	-
GBP	50 888 836	EUR	59 270 098	30-01-2020 r.	State Street	516 182	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						3 173 680	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	188 522 341	EUR	173 119 090	31-01-2020 r.	HSBC	765 649	0,01
EUR	12 397	JPY	1 503 161	31-01-2020 r.	HSBC	73	-
EUR	1	USD	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
GBP	68 714 221	EUR	80 497 325	31-01-2020 r.	HSBC	228 064	-
JPY	3 712	EUR	30	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						993 786	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						4 167 466	0,04
EUR	4 682 901	GBP	4 058 000	30-01-2020 r.	ANZ	(84 603)	-
EUR	1 548 183	GBP	1 327 832	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(11 807)	-
EUR	1 244 000 997	GBP	1 075 916 559	30-01-2020 r.	Citibank	(20 029 646)	(0,21)
EUR	1 902 363	GBP	1 635 000	30-01-2020 r.	HSBC	(18 502)	-
EUR	2 827 751	GBP	2 446 000	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	(45 910)	-
EUR	29 622 733	GBP	25 427 179	30-01-2020 r.	State Street	(250 153)	(0,01)
EUR	33 094 231	GBP	28 312 710	30-01-2020 r.	UBS	(168 696)	-
GBP	2 772 457	EUR	3 277 457	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(20 261)	-
GBP	5 000 000	EUR	5 876 642	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(2 438)	-
USD	2 094 000	EUR	1 880 890	30-01-2020 r.	Bank of America	(20 814)	-
USD	5 543 530	EUR	4 977 281	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(53 028)	-
USD	13 649 629	EUR	12 266 991	30-01-2020 r.	Citibank	(142 185)	-
USD	19 889 538	EUR	17 727 651	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	(60 007)	-
USD	2 112 000	EUR	1 879 725	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(3 660)	-
USD	24 750 333	EUR	22 205 592	30-01-2020 r.	State Street	(220 161)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(21 131 871)	(0,22)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	103 554	CHF	112 631	31-01-2020 r.	HSBC	(332)	-
EUR	26 615	GBP	22 681	31-01-2020 r.	HSBC	(30)	-
EUR	49 983	JPY	6 104 804	31-01-2020 r.	HSBC	(68)	-
GBP	3 268	EUR	3 842	31-01-2020 r.	HSBC	(3)	-
JPY	218 990 047	EUR	1 801 218	31-01-2020 r.	HSBC	(5 786)	-
USD	135 128 583	EUR	121 213 317	31-01-2020 r.	HSBC	(1 188 045)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(1 194 264)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(22 326 135)	(0,23)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(18 158 669)	(0,19)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(122)	EUR	68 710	-
Euro-Bund, 06/03/2020	(35)	EUR	74 900	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(16)	EUR	109 440	-
Euro-OAT, 06/03/2020	(594)	EUR	1 116 720	0,01
Euro-Schatz, 06/03/2020	(8)	EUR	460	-
Long Gilt, 27/03/2020	(18)	GBP	29 887	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	(111)	USD	41 811	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	(5)	USD	4 557	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(233)	USD	322 337	0,01
US Long Bond, 20/03/2020	(74)	USD	182 111	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			1 950 933	0,02
Euro-Bobl, 06/03/2020	757	EUR	(412 565)	(0,01)
Euro-Bund, 06/03/2020	1 318	EUR	(2 893 146)	(0,03)
Long Gilt, 27/03/2020	199	GBP	(338 150)	-
US Ultra Bond, 20/03/2020	471	USD	(1 805 813)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(5 449 674)	(0,06)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(3 498 741)	(0,04)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
20 377 193	EUR	Goldman Sach	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	333 816	0,01
8 000 000	EUR	Barclays	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	70 425	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
8 000 000	EUR	Credit Suisse	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	70 425	-
7 310 000	USD	BNP Paribas	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	61 406	-
7 065 000	USD	J.P. Morgan	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	59 348	-
29 087 980	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	427 534	-
7 055 856	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	103 707	-
5 113 855	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	75 163	-
20 000 000	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	161 443	-
6 665 000	EUR	BNP Paribas	Iberdrola SA 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20-09-2020 r.	42 049	-
12 910 574	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20-06-2021 r.	183 247	-
15 000 000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20-09-2020 r.	108 677	-
3 548 387	EUR	BNP Paribas	LafargeHolcim Ltd. 8.75% 24/04/2017	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	164 522	-
4 000 000	EUR	J.P. Morgan	Lloyds Bank plc 1.5% 02/05/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	36 402	-
12 430 000	EUR	Goldman Sach	Portugal Government Bond 4.95% 25/10/2023	Sprzedaż	1,00%	20-06-2020 r.	58 228	-
11 000 000	USD	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	88 938	-
23 437 500	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	421 822	0,01
23 437 500	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	421 823	0,01
33 125 000	EUR	J.P. Morgan	01/03/2017 Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	596 176	0,01
10 000 000	EUR	Morgan Stanley		Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	90 719	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							3 575 870	0,04
39 424 205	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.30-V2	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(1 038 408)	(0,01)
240 312 905	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(6 829 250)	(0,07)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
23 501 483	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(795 893)	(0,01)
43 000 000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(1 571 270)	(0,02)
5 733 482	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(77 428)	-
6 475 683	EUR	Goldman Sach	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(87 451)	-
6 848 758	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(92 489)	-
28 054 145	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(434 067)	-
7 821 238	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(209 067)	-
28 625 827	EUR	HSBC	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(765 187)	(0,01)
11 333 473	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(302 951)	(0,01)
24 844 888	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(618 818)	(0,01)
20 189 015	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(502 853)	(0,01)
13 945 362	EUR	HSBC	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(347 340)	-
25 006 000	EUR	BNP Paribas	Eni SpA 4.25% 03/02/2020	Kupno	(1,00)%	20-09-2020 r.	(181 832)	-
25 016 785	USD	Barclays	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(15 435)	-
31 270 982	USD	Citigroup	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(19 293)	-
3 738 087	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(41 556)	-
17 010 502	EUR	Goldman Sach	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(189 104)	-
6 239 287	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(47 778)	-
12 640 390	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(96 796)	-
3 972 287	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(590 008)	(0,01)
18 017 429	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(270 196)	-

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
4 000 000	EUR	Barclays	Marks & Spencer plc 6.125% 02/12/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(27 276)	-
8 000 000	EUR	Citigroup	Marks & Spencer plc 6.125% 02/12/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(54 552)	-
8 000 000	EUR	BNP Paribas	Marks & Spencer plc 6.125% 02/12/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(54 553)	-
7 805 000	USD	BNP Paribas	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(65 471)	-
13 100 000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(109 888)	-
7 632 276	EUR	Merrill Lynch	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(289 816)	(0,01)
7 944 732	EUR	Credit Suisse	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(301 681)	(0,01)
8 602 019	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(81 887)	-
5 542 615	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(101 287)	-
6 049 791	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(110 555)	-
14 079 516	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(257 293)	-
50 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(696 305)	(0,01)
49 492 499	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(753 431)	(0,01)
6 655 518	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(155 620)	-
6 909 722	EUR	Goldman Sach	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(161 564)	-
15 485 913	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(354 958)	-
23 228 868	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(532 438)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(19 233 045)	(0,20)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(15 657 175)	(0,16)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
150 250 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,8% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	11-10-2022 r.	248 541	-
41 905 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,911% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	17-12-2026 r.	250 023	-
38 095 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,902% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	17-12-2026 r.	253 277	-
69 182 496	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,799% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	04-11-2025 r.	732 572	0,01
69 182 495	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,79% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	04-11-2025 r.	778 008	0,01
89 400 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,966% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	12-07-2021 r.	872 776	0,01
94 650 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,382% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	07-10-2023 r.	1 104 534	0,01
84 206 349	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,935% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	29-10-2029 r.	1 167 153	0,01
51 060 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,934% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	17-09-2049 r.	1 297 301	0,01
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,156% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	6 220 006	0,07
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,152% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	6 272 917	0,07
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – Aktywa					19 197 108	0,20
40 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,896% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	20-03-2048 r.	(6 674 558)	(0,07)

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy stopy procentowej (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
14 417 580	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,61% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	13-10-2047 r.	(1 909 075)	(0,02)
39 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,529% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	02-03-2026 r.	(1 686 722)	(0,02)
31 287 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,454% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	08-01-2033 r.	(1 634 286)	(0,02)
8 000 000	GBP	Citigroup	Wypłaca stałą stopę 2,563% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	23-10-2029 r.	(1 365 834)	(0,01)
8 000 000	GBP	Barclays	Wypłaca stałą stopę 2,485% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	23-10-2027 r.	(1 082 683)	(0,01)
20 000 000	USD	Barclays	Wypłaca stałą stopę 2,705% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	16-09-2024 r.	(919 617)	(0,01)
90 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę (0,118)%	26-11-2026 r.	(806 622)	(0,01)
120 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22-11-2024 r.	(740 348)	(0,01)
3 784 122	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,602% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	24-10-2047 r.	(491 318)	-
50 000 000	USD	Barclays	Wypłaca stałą stopę 1,819% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	25-03-2022 r.	(331 258)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(17 642 321)	(0,18)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Aktywa					1 554 787	0,02

Noty wyjaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	13 421 000	12 873 973	0,64	Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	5 000 000	4 563 717	0,23
Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	GBP	3 000 000	3 573 052	0,18	Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	5 872 000	6 882 605	0,34
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	1 039 000	1 293 121	0,06	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2 893 000	3 492 714	0,17
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1 326 000	1 447 541	0,07	SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	2 153 000	1 989 245	0,10
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	6 083 000	7 140 373	0,35	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	3 400 000	3 610 393	0,18
AT&T, Inc. 5.65% 15/02/2047	USD	651 000	742 385	0,04	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	8 300 000	8 774 860	0,43
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	11 054 000	10 985 532	0,54	Telefonica Emisiones SA 5.52% 01/03/2049	USD	5 000 000	5 587 360	0,28
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	4 284 000	4 665 751	0,23	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	6 200 000	6 418 922	0,32
British Telecommunications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	6 476 000	6 423 130	0,32	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	12 400 000	13 004 562	0,64
Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	EUR	6 600 000	6 784 518	0,34	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 400 000	1 480 073	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	EUR	4 152 000	7 316 109	0,36	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	3 200 000	3 489 728	0,17
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	4 300 000	4 355 922	0,22	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	3 607 000	3 810 044	0,19
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	900 000	935 442	0,05	Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	6 190 000	7 532 899	0,37
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	10 600 000	10 634 874	0,53	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.875% 15/01/2027	GBP	2 931 000	3 603 821	0,18
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4 800 000	4 855 176	0,24	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	710 000	887 652	0,04
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	7 491 000	7 782 512	0,39	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029	GBP	3 131 100	3 937 744	0,19
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	5 788 000	5 716 990	0,28	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	7 130 000	9 090 608	0,45
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	4 566 000	4 806 628	0,24	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	12 947 000	12 585 307	0,62
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	21 951 000	22 084 810	1,10				269 996 013	13,36
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	2 562 000	3 673 637	0,18	Dobra luksusowe				
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	GBP	5 573 000	6 634 362	0,33	Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2 500 000	2 547 425	0,13
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	506 000	497 324	0,02	Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	5 451 000	5 400 732	0,27
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	6 400 000	6 532 704	0,32	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	18 150 000	18 161 696	0,90
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	12 716 000	13 488 115	0,67	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	436 642	463 399	0,02
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	8 833 000	9 110 975	0,45	Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	6 768 000	7 775 841	0,38
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	4 700 000	4 898 803	0,24	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	1 148 000	1 407 559	0,07
					RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	3 900 000	3 952 104	0,20
					Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	2 954 000	3 027 215	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	6 052 000	6 295 351	0,31	Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	3 553 000	3 652 819	0,18
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	2 026 000	2 106 047	0,10	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	1 424 000	1 604 809	0,08
			51 137 369	2,53	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	5 705 000	6 882 002	0,34
Dobra podstawowe					AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	GBP	6 037 000	8 630 138	0,43
BAT International					AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	GBP	1 912 000	2 565 521	0,13
Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	7 221 000	7 553 987	0,38	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	3 514 000	3 706 823	0,18
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	5 000 000	4 926 175	0,24	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	5 800 000	5 874 794	0,29
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	7 000 000	6 400 625	0,32	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	14 600 000	15 214 295	0,75
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	3 781 000	3 995 534	0,20	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	3 900 000	4 028 954	0,20
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	4 492 000	4 509 071	0,22	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	11 300 000	11 396 807	0,56
			27 385 392	1,36	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	4 500 000	4 468 086	0,22
Energia					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	4 785 000	5 726 759	0,28
EnQuest plc, Reg. S 7% 15/04/2023	GBP	1 840 000	1 913 474	0,09	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	3 261 000	2 943 678	0,15
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	7 600 000	7 763 248	0,38	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	600 000	632 613	0,03
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	1 239 000	1 288 715	0,06	Barclays plc 3.25% 17/01/2033	GBP	6 082 000	7 533 123	0,37
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	5 200 000	5 556 850	0,28	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	6 653 000	8 213 767	0,41
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	5 000 000	5 194 075	0,26	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	9 826 000	11 775 542	0,58
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	2 965 000	3 184 781	0,16	Belfius Bank SA, Reg. S 0.75% 12/09/2022	EUR	8 300 000	8 458 996	0,42
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	7 290 000	7 755 260	0,38	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	5 871 000	6 200 332	0,31
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	9 700 000	9 830 022	0,49	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	6 849 000	7 022 768	0,35
			42 486 425	2,10	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	6 714 000	7 057 876	0,35
Sektor usług finansowych					Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	26 629 000	28 359 883	1,40
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 4.625% 07/04/2030	EUR	3 500 000	3 715 093	0,18	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	7 087 000	7 100 595	0,35
Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	5 331 000	6 181 588	0,31	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	2 000 000	1 989 468	0,10
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	13 978 000	15 574 193	0,77					
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	2 596 000	2 683 732	0,13					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	3 500 000	3 653 398	0,18					
Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	7 405 000	3 398 201	0,17					
Argentina Government Bond, Reg. S 5.25% 15/01/2028	EUR	2 840 000	1 278 444	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	9 611 000	9 670 922	0,48	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	518 000	662 333	0,03
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	2 100 000	2 091 403	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	839 000	869 816	0,04
BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	7 300 000	7 248 513	0,36	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	8 200 000	8 126 010	0,40
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/08/2027	EUR	5 509 175	5 871 899	0,29	Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	4 293 000	5 752 956	0,28
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028	EUR	110 884	118 332	0,01	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	2 218 000	2 767 308	0,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	4 524 664	4 609 185	0,23	Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	5 743 000	5 857 027	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039	EUR	3 328 815	5 997 665	0,30	Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	1 488 000	1 501 303	0,07
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	3 138 212	6 082 914	0,30	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	GBP	5 325 000	6 430 492	0,32
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	2 390 000	3 015 234	0,15	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	13 714 000	13 873 531	0,69
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12 300 000	14 666 816	0,73	Landsbankinn HF, Reg. S 1.625% 15/03/2021	EUR	3 200 000	3 255 004	0,16
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	6 000 000	6 137 387	0,30	Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	2 702 000	2 738 126	0,14
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	8 000 000	8 142 518	0,40	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	4 807 000	4 897 931	0,24
CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	10 800 000	11 133 255	0,55	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	2 760 000	3 360 981	0,17
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	EUR	4 000 000	4 234 067	0,21	LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	5 804 186	6 016 967	0,30
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.25% 17/04/2030	EUR	8 300 000	8 594 843	0,43	Liberbank SA, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2027	EUR	1 300 000	1 434 589	0,07
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	7 317 000	7 346 208	0,36	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	8 292 000	8 677 910	0,43
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	5 536 000	5 803 223	0,29	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	5 941 000	5 936 494	0,29
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	700 000	790 228	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	6 833 000	7 033 140	0,35
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	6 350 000	6 442 332	0,32	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	4 933 000	5 950 564	0,29
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2 916 000	3 502 769	0,17	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	13 168 000	17 791 793	0,88
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	5 700 000	6 711 658	0,33	M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	3 518 000	5 020 701	0,25
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	USD	2 150 000	1 991 046	0,10	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	7 051 000	7 141 847	0,35
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	3 204 000	3 774 384	0,19	mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	5 056 000	5 212 240	0,26
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	5 319 000	5 460 021	0,27	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	8 559 000	8 694 560	0,43
Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	8 233 000	8 955 446	0,44	NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	13 033 000	13 180 624	0,65
					Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	1 500 000	1 799 711	0,09
					RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	9 819 000	12 083 624	0,60

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	4 368 000	6 162 881	0,31	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	7 600 000	8 614 536	0,43
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	11 652 000	13 550 577	0,67	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	1 615 000	1 627 127	0,08
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.754% 01/11/2029	USD	2 725 000	2 478 712	0,12	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	5 418 000	5 529 804	0,27
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	12 476 000	12 938 961	0,64	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	4 352 000	4 497 889	0,22
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	13 250 000	13 915 477	0,69	Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	12 470 000	12 820 903	0,63
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	2 600 000	2 580 243	0,13	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	7 835 000	7 994 394	0,40
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	2 700 000	2 774 185	0,14	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	2 364 000	2 876 903	0,14
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	4 616 000	4 772 018	0,24	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	1 964 000	2 372 165	0,12
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	5 203 000	6 370 503	0,32	Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	6 900 000	7 261 319	0,36
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	6 441 000	7 662 934	0,38				728 765 310	36,07
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.875% 03/05/2027	GBP	2 400 000	2 848 059	0,14	Służba zdrowia				
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	5 197 000	6 273 157	0,31	Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	EUR	1 502 000	1 581 611	0,08
Turkey Government Bond 4.125% 11/04/2023	EUR	5 455 000	5 783 227	0,29	Allergan Funding SCS 1.25% 01/06/2024	EUR	12 920 000	13 473 492	0,68
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	4 296 000	4 658 582	0,23	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	2 211 000	2 270 126	0,11
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	7 000 000	7 087 745	0,35	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	3 600 000	3 661 965	0,18
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	3 400 000	4 078 572	0,20	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	2 800 000	2 881 305	0,14
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	6 776 000	8 027 201	0,40	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	6 603 000	6 537 016	0,32
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	4 507 000	5 428 414	0,27	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	12 016 000	11 412 753	0,57
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	12 522 000	15 429 980	0,76	DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	9 804 000	9 518 682	0,48
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	EUR	2 567 000	2 602 391	0,13	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	4 434 000	4 643 994	0,23
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	4 741 000	4 819 987	0,24	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	7 347 000	7 472 634	0,37
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.25% 18/11/2030	EUR	2 300 000	2 698 259	0,13	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	2 890 000	2 899 832	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.125% 16/11/2038	EUR	1 800 000	2 327 229	0,12	Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	2 549 000	2 906 835	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	7 400 000	7 916 029	0,39	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	5 214 000	5 235 143	0,26
					Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	4 127 000	4 063 628	0,20
					Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	5 376 000	5 734 152	0,28
					Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	6 730 000	7 152 723	0,35
					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	4 578 000	4 850 437	0,24

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	4 253 000	4 209 061	0,21
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	3 771 000	3 717 451	0,18
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	9 264 000	8 615 526	0,43
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	8 997 000	9 328 533	0,46
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	6 428 000	6 466 550	0,32
			128 633 449	6,37
Przemysł				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	3 429 000	4 286 813	0,21
Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	153 000	147 067	0,01
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	3 371 000	4 261 740	0,21
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	2 160 000	2 098 602	0,10
Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	3 436 000	3 599 657	0,18
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	6 980 000	7 010 603	0,35
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	8 965 000	8 964 013	0,45
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	2 626 000	2 685 727	0,13
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	7 896 000	8 144 674	0,40
Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	4 621 000	5 831 229	0,29
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	6 800 000	6 792 819	0,34
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	4 100 000	4 094 468	0,20
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	7 159 000	7 332 498	0,36
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	893 000	897 840	0,04
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	7 784 000	6 292 780	0,31
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	3 700 000	3 675 969	0,18
Societa Esercizi Aeroportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	2 161 000	2 233 238	0,11
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	1 298 000	1 431 657	0,07
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	6 549 000	6 577 646	0,33

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	7 900 000	7 860 500	0,39
			94 219 540	4,66
Technologia informacyjna				
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	3 438 000	3 462 702	0,17
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	5 300 000	5 372 266	0,27
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1 423 000	1 479 493	0,07
			10 314 461	0,51
Materiały				
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	5 193 000	5 462 321	0,28
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4 000 000	4 140 551	0,20
			9 602 872	0,48
Nieruchomości				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	12 900 000	12 784 996	0,62
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	2 837 000	2 903 906	0,14
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	11 325 000	12 040 343	0,60
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	2 600 000	2 558 296	0,13
American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	4 604 000	4 817 938	0,24
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	1 963 000	2 038 539	0,10
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	7 186 000	6 376 984	0,32
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	4 813 000	5 123 182	0,25
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	16 656 000	16 470 118	0,81
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	8 589 000	9 316 291	0,46
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	6 500 000	7 080 052	0,35
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	4 628 000	4 557 192	0,23
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	4 136 000	5 128 791	0,25
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	5 567 000	5 723 117	0,28
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	11 000 000	11 575 865	0,57
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10 300 000	10 460 057	0,52

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	9 400 000	9 835 962	0,49	Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	991 000	1 018 753	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	5 300 000	5 593 224	0,28	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	4 538 000	4 625 219	0,23
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	5 800 000	6 228 108	0,31	Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	7 000 000	6 850 655	0,34
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	4 378 000	4 552 178	0,23	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400 000	458 734	0,02
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	5 413 000	5 637 071	0,28	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 600 000	1 653 307	0,08
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	2 500 000	2 579 557	0,13	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	5 500 000	6 016 436	0,30
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	5 998 000	7 539 738	0,37	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	900 000	1 164 863	0,06
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	12 337 000	12 518 054	0,62	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	4 100 000	5 365 298	0,27
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	5 702 000	6 834 162	0,34	Elia System Operator SA/ NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	6 300 000	6 653 587	0,33
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	5 990 000	7 248 377	0,36	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	12 437 000	12 954 954	0,64
Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	2 213 000	2 741 788	0,14	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	3 100 000	3 278 950	0,16
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	2 405 000	2 275 377	0,11	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	4 029 000	4 227 457	0,21
Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	301 000	313 207	0,02	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	1 968 000	2 507 653	0,12
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	2 162 000	2 208 872	0,11	Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	4 625 000	4 823 592	0,24
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	3 011 000	3 091 886	0,15	Energia Finance AB, Reg. S 2.125% 07/03/2027	EUR	684 000	709 992	0,04
UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028	GBP	2 823 000	3 587 411	0,18	Enexis Holding NV, Reg. S 0.75% 02/07/2031	EUR	3 570 000	3 622 085	0,18
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	4 900 000	5 190 227	0,26	Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	5 400 000	5 368 389	0,27
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	7 201 000	7 747 466	0,38	Engie SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	900 000	1 008 371	0,05
Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	5 690 000	5 951 714	0,29	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	4 186 000	4 287 749	0,21
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	1 400 000	1 492 831	0,07	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	9 891 000	9 900 817	0,49
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	11 600 000	11 206 621	0,55	EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	4 030 000	3 980 532	0,20
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	8 100 000	8 687 032	0,43	ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	3 040 000	3 218 744	0,16
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	6 123 000	6 578 826	0,33	ESB Finance DAC, Reg. S 1.125% 11/06/2030	EUR	2 941 000	3 067 054	0,15
			248 595 356	12,30	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	7 300 000	7 810 831	0,39
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2 300 000	2 459 652	0,12
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	EUR	1 038 000	1 090 205	0,05	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	6 500 000	7 270 727	0,36
Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	3 600 000	3 802 626	0,19	Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	EUR	913 000	989 267	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4 316 000	5 755 810	0,28
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4 695 000	4 767 929	0,24
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	4 386 000	4 466 373	0,22
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	1 468 000	1 495 883	0,07
Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	4 676 000	5 702 424	0,28
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	5 260 000	5 507 160	0,27
Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	3 268 000	3 849 614	0,19
Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	8 885 000	10 873 583	0,54
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 2.75% 08/04/2021	EUR	325 000	334 273	0,02
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	EUR	1 400 000	1 441 594	0,07
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	16 000 000	15 192 480	0,75
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	1 289 000	1 560 634	0,08
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	10 988 000	10 077 173	0,50
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	2 968 000	3 528 082	0,17
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	2 325 000	2 452 949	0,12
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	9 936 000	10 478 526	0,52
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	6 059 000	6 415 685	0,32
Vattenfall AB, Reg. S 0.5% 24/06/2026	EUR	2 310 000	2 329 739	0,12
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	2 968 000	3 199 902	0,16
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	15 208 000	19 086 234	0,93
			238 702 546	11,81
Obligacje łącznie			1 849 838 733	91,55
Obligacje zamienne				
Przemysł				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1 900 000	1 920 102	0,10
			1 920 102	0,10
Obligacje zamienne ogółem			1 920 102	0,10
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 851 758 835	91,65

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1 438 000	1 447 610	0,07
			1 447 610	0,07
Dobra luksusowe				
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	14 733 000	13 337 443	0,66
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800 000	733 938	0,04
			14 071 381	0,70
Dobra podstawowe				
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	8 435 000	7 967 052	0,39
			7 967 052	0,39
Energia				
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	15 258 000	12 825 044	0,63
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	4 841 000	4 275 355	0,21
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	2 905 000	2 572 106	0,13
			19 672 505	0,97
Sektor usług finansowych				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6 500 000	6 068 778	0,30
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	5 037 000	4 575 835	0,23
Credit Agricole SA, 144A 3.375% 10/01/2022	USD	5 000 000	4 556 394	0,23
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	2 080 000	1 900 152	0,09
EDP Finance BV, Reg. S 4.125% 15/01/2020	USD	1 701 000	1 514 689	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	7 067 000	6 805 933	0,34
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	4 963 000	4 636 373	0,23
			30 058 154	1,49
Służba zdrowia				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	835 000	775 496	0,04
			775 496	0,04
Przemysł				
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	8 408 000	7 786 267	0,38
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	6 471 634	5 989 054	0,30
			13 775 321	0,68

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	5 000 000	4 959 578	0,25
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1 680 000	1 757 662	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1 093 000	1 084 568	0,05
			7 801 808	0,39
Obligacje łącznie			95 569 327	4,73
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			95 569 327	4,73
Inwestycje ogółem			1 947 328 162	96,38
Środki pieniężne			69 075 513	3,42
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)			4 034 086	0,20
Aktywa netto ogółem			2 020 437 761	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	1 195 943	GBP	1 009 000	30-01-2020 r.	Goldman Sachs	10 528	-
EUR	2 920 292	GBP	2 485 303	30-01-2020 r.	State Street	457	-
EUR	157 300 420	USD	176 363 895	30-01-2020 r.	Bank of America	638 439	0,03
EUR	901 447	USD	1 007 310	30-01-2020 r.	Barclays	6 665	-
EUR	1 845 566	USD	2 052 458	30-01-2020 r.	BNP Paribas	22 392	-
EUR	1 427 307	USD	1 598 000	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	7 822	-
EUR	352 122	USD	392 617	30-01-2020 r.	Standard Chartered	3 365	-
EUR	20 249 679	USD	22 620 001	30-01-2020 r.	State Street	156 597	0,01
EUR	1 827 022	USD	2 038 497	30-01-2020 r.	UBS	16 250	-
GBP	3 759 370	EUR	4 375 447	30-01-2020 r.	ANZ	41 213	-
GBP	13 911 313	EUR	16 175 175	30-01-2020 r.	BNP Paribas	168 402	0,01
GBP	32 118 615	EUR	37 202 097	30-01-2020 r.	State Street	532 161	0,03
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 604 291	0,08
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	1	PLN	3	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
PLN	149 028 912	EUR	34 900 996	31-01-2020 r.	HSBC	61 956	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						61 956	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 666 247	0,08
EUR	3 436 837	GBP	2 969 000	30-01-2020 r.	ANZ	(51 265)	-
EUR	308 935	GBP	263 638	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(797)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	363 898 559	GBP	314 730 041	30-01-2020 r.	Citibank	(5 859 127)	(0,29)
EUR	1 246 148	GBP	1 077 000	30-01-2020 r.	State Street	(19 156)	-
EUR	13 666 434	GBP	11 691 880	30-01-2020 r.	UBS	(69 664)	(0,01)
GBP	718 696	EUR	849 611	30-01-2020 r.	Bank of America	(5 257)	-
USD	2 182 291	EUR	1 960 690	30-01-2020 r.	Citibank	(22 187)	-
USD	1 957 854	EUR	1 757 827	30-01-2020 r.	HSBC	(18 688)	-
USD	20 397 876	EUR	18 353 945	30-01-2020 r.	State Street	(234 750)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(6 280 891)	(0,31)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	30 366	PLN	129 760	31-01-2020 r.	HSBC	(76)	-
PLN	1 270	EUR	298	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(76)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(6 280 967)	(0,31)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(4 614 720)	(0,23)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-OAT, 06/03/2020	(208)	EUR	391 040	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2020	(17)	USD	6 403	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(40)	USD	55 337	0,01
US Long Bond, 20/03/2020	(14)	USD	34 454	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			487 234	0,03
Euro-Bobl, 06/03/2020	155	EUR	(64 845)	-
Euro-Bund, 06/03/2020	350	EUR	(751 614)	(0,04)
Long Gilt, 27/03/2020	32	GBP	(54 376)	-
US Ultra Bond, 20/03/2020	189	USD	(724 726)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 595 561)	(0,08)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 108 327)	(0,05)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
2 000 000	EUR	Credit Suisse	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	17 606	-
2 622 807	EUR	Goldman Sach	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	42 967	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
2 000 000	EUR	Barclays	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	17 606	-
1 140 000	USD	BNP Paribas	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	9 576	-
1 100 000	USD	J.P. Morgan	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	9 240	-
6 030 076	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	88 629	-
1 462 712	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	21 499	-
1 060 126	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	15 582	-
19 200 000	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	154 985	0,01
3 335 000	EUR	BNP Paribas	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20-09-2020 r.	21 040	-
3 679 514	EUR	Citigroup	Iberdrola SA 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20-06-2021 r.	52 225	-
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20-09-2020 r.	36 226	-
821 813	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	38 104	-
3 000 000	USD	Citigroup	Kinder Morgan, Inc. 3.05% 01/12/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	25 000	-
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	LafargeHolcim Ltd. 8.75% 24/04/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	9 101	-
2 570 000	EUR	Goldman Sach	Lloyds Bank plc 1.5% 02/05/2017	Sprzedaż	1,00%	20-06-2020 r.	12 039	-
5 859 375	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	105 456	0,01
5 859 375	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	105 456	0,01
8 281 250	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	149 044	0,02
2 000 000	EUR	Credit Suisse	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	18 144	-
9 523 810	EUR	Goldman Sach	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	89 909	0,01
6 896 552	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	65 107	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
5 000 000	USD	Goldman Sach	Valero Energy Corp. 8.75% 15/06/2030	Sprzedaż	1,00%	20-06-2021 r.	61 281	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							1 165 822	0,06
36 087 443	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1 ITRAXX.EUROPE.	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(826 930)	(0,04)
16 122 363	EUR	Morgan Stanley	MAIN.30-V2 ITRAXX.EUROPE.	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(424 653)	(0,02)
74 338 790	EUR	Morgan Stanley	MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(2 112 571)	(0,11)
9 317 508	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(315 544)	(0,02)
9 000 000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(328 871)	(0,02)
2 431 079	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(32 830)	-
9 475 465	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(146 608)	(0,01)
2 745 784	EUR	Goldman Sach	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(37 080)	-
2 903 973	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(39 217)	-
1 595 697	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(42 654)	-
5 840 271	EUR	HSBC	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(156 114)	-
2 312 266	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(61 808)	-
10 042 487	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(250 131)	(0,01)
8 160 550	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(203 257)	(0,02)
5 636 820	EUR	HSBC	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(140 398)	(0,02)
5 005 000	EUR	BNP Paribas	Eni SpA 4.25% 03/02/2020	Kupno	(1,00)%	20-09-2020 r.	(36 394)	-
10 356 323	USD	Barclays	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(6 390)	-
12 945 403	USD	Citigroup	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(7 987)	-
1 246 029	EUR	Morgan Stanley	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(13 852)	-
5 670 168	EUR	Goldman Sach	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(63 035)	-
2 724 874	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(20 866)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
5 520 418	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(42 274)	-
815 868	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(121 182)	(0,01)
2 811 359	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(417 574)	(0,02)
3 622 356	EUR	Goldman Sach	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(538 032)	(0,03)
5 763 889	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(158 559)	(0,01)
7 094 017	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(195 149)	(0,01)
6 100 218	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(91 481)	(0,01)
1 000 000	EUR	Barclays	Marks & Spencer plc 6.125% 02/12/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(6 819)	-
2 000 000	EUR	Citigroup	Marks & Spencer plc 6.125% 02/12/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(13 638)	-
2 000 000	EUR	BNP Paribas	Marks & Spencer plc 6.125% 02/12/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(13 638)	-
1 975 000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(16 567)	-
5 385 000	USD	BNP Paribas	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20-12-2020 r.	(45 171)	-
1 567 235	EUR	Merrill Lynch	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(59 512)	-
1 631 395	EUR	Credit Suisse	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(61 948)	-
3 647 333	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(34 721)	-
1 854 343	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(33 887)	-
2 024 024	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(36 988)	-
4 710 458	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(86 080)	(0,01)
9 791 804	USD	J.P. Morgan	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(149 062)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
12 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(167 113)	(0,01)
3 223 835	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(73 894)	-
4 835 752	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(110 842)	-
2 725 753	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(63 734)	-
2 829 861	EUR	Goldman Sach	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(66 168)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(7 871 223)	(0,39)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(6 705 401)	(0,33)

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
31 700 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,8% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	11-10-2022 r.	52 438	-
10 475 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,911% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesiące	17-12-2026 r.	62 498	-
9 525 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,902% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesiące	17-12-2026 r.	63 328	-
12 400 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,966% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące	12-07-2021 r.	121 056	0,01
13 300 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,382% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące	07-10-2023 r.	155 206	0,01
15 361 752	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,799% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesiące	04-11-2025 r.	162 665	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy procentowe (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
15 361 753	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,79% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	04-11-2025 r.	172 754	0,01
18 663 618	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,935% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	29-10-2029 r.	258 690	0,01
21 740 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,934% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	17-09-2049 r.	552 356	0,03
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,156% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	1 313 335	0,06
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,152% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	1 324 507	0,07
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – Aktywa					4 238 833	0,21
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,896% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	20-03-2048 r.	(1 668 639)	(0,08)
8 800 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,494% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	02-05-2037 r.	(549 422)	(0,03)
4 100 331	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,61% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	13-10-2047 r.	(542 937)	(0,03)
9 846 875	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,454% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	08-01-2033 r.	(514 346)	(0,03)
2 000 000	GBP	Citigroup	Wyplaca stałą stopę 2,563% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	23-10-2029 r.	(341 459)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy procentowe (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
7 650 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,529% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	02-03-2026 r.	(330 857)	(0,02)
16 500 000	USD	Barclays	Wypłaca stałą stopę 2,195% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	26-05-2024 r.	(306 573)	(0,02)
2 000 000	GBP	Barclays	Wypłaca stałą stopę 2,485% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	23-10-2027 r.	(270 671)	(0,01)
2 500 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,587% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	29-12-2047 r.	(247 689)	(0,01)
5 000 000	USD	Barclays	Wypłaca stałą stopę 2,705% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	16-09-2024 r.	(229 904)	(0,01)
5 200 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,284% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	03-02-2046 r.	(226 990)	(0,01)
25 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę (0,118)%	26-11-2026 r.	(224 062)	(0,01)
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22-11-2024 r.	(185 087)	(0,01)
672 461	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,602% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	24-10-2047 r.	(87 310)	-
5 000 000	USD	Barclays	Wypłaca stałą stopę 1,819% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	25-03-2022 r.	(33 126)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – Pasywa					(5 759 072)	(0,29)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – Pasywa					(1 520 239)	(0,08)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual				
	EUR	1 900 000	2 125 454	0,14		EUR	1 500 000	1 756 575	0,12
Obligacje					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual				
Usługi komunikacyjne					UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029				
Altice Financing SA, Reg. S 5.25% 15/02/2023	EUR	900 000	922 946	0,06	Virgin Media Finance plc, Reg. S 4.5% 15/01/2025	EUR	1 196 000	1 230 451	0,08
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	8 719 000	8 838 799	0,60	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	15 788 000	19 148 736	1,30
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	10 800 000	10 359 803	0,70	Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, Reg. S 5.75% 15/04/2023	GBP	1 500 000	1 820 393	0,12
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	3 021 000	3 066 632	0,21	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1 247 000	1 559 018	0,11
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	10 925 000	12 342 246	0,84	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	2 313 000	2 949 029	0,20
Altice Luxembourg SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	6 720 000	7 553 986	0,51	VZ Vendor Financing BV, Reg. S 2.5% 31/01/2024	EUR	4 380 000	4 485 142	0,30
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	5 818 000	7 306 828	0,50	Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	11 457 000	12 382 896	0,84
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S, FRN 8.5% Perpetual	USD	2 800 000	2 525 270	0,17				195 361 645	13,24
eircorn Finance DAC, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	2 000 000	2 113 380	0,14	Dobra luksusowe				
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	5 054 000	5 084 809	0,34	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	1 925 000	1 797 074	0,12
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	4 500 000	4 420 796	0,30	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	5 405 000	5 728 057	0,39
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	1 100 000	1 122 809	0,08	Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	EUR	856 000	796 812	0,05
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	3 473 000	3 603 741	0,24	Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023	EUR	2 478 000	2 650 865	0,18
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	12 815 000	13 698 914	0,93	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	10 360 000	10 408 744	0,72
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	4 900 000	5 054 203	0,34	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	3 525 000	3 737 875	0,25
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3 251 000	3 963 988	0,27	EI Group plc, Reg. S 7.5% 15/03/2024	GBP	5 802 000	7 349 948	0,50
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	700 000	820 474	0,06	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 3.848% 01/11/2026	EUR	2 523 000	2 560 075	0,17
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	7 235 000	8 734 804	0,59	Faurecia SE, Reg. S 2.625% 15/06/2025	EUR	6 250 000	6 521 406	0,44
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	3 714 000	3 878 196	0,26	Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	2 920 369	2 966 438	0,20
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.5% 19/07/2023	EUR	5 300 000	5 608 911	0,38	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	3 850 000	3 750 420	0,25
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	3 442 000	3 816 145	0,26	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	4 859 000	5 347 257	0,36
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	10 100 000	10 456 631	0,71	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	9 250 000	9 719 021	0,66
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	7 400 000	7 760 787	0,53					
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	5 300 000	5 603 134	0,38					
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	3 600 000	3 925 944	0,27					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1 720 000	1 825 402	0,12	Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	5 541 000	6 223 850	0,42
Intralot Capital Luxembourg SA, Reg. S 5.25% 15/09/2024	EUR	9 854 000	4 308 267	0,29	Sisal Group SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	EUR	4 208 188	4 367 299	0,30
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	GBP	2 000 000	2 357 552	0,16	Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S, FRN 7.05% 15/03/2022	GBP	6 253 000	7 417 358	0,50
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	2 999 000	3 394 117	0,23	Tasty Bondco 1 SA, Reg. S 6.25% 15/05/2026	EUR	2 068 000	2 166 457	0,15
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.875% 15/11/2024	EUR	1 714 000	1 792 450	0,12	TVL Finance plc, Reg. S, FRN 6.157% 15/07/2025	GBP	2 980 000	3 524 211	0,24
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	9 575 000	9 894 949	0,67	Volvo Car AB, Reg. S 2.125% 02/04/2024	EUR	2 500 000	2 609 713	0,18
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	8 000 000	6 265 172	0,42	William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	6 740 000	8 247 995	0,56
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	2 550 000	2 730 808	0,19	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3 800 000	3 890 569	0,26
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.25% 10/07/2027	GBP	1 866 000	2 180 796	0,15	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 4.625% 15/01/2025	EUR	2 500 000	2 569 788	0,17
Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	2 300 000	2 642 499	0,18				219 865 581	14,91
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	4 766 000	5 838 725	0,40	Dobra podstawowe				
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.925% 15/06/2036	GBP	1 727 000	1 573 075	0,11	Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	8 611 000	8 324 856	0,56
Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	EUR	9 039 540	9 332 737	0,63	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.976% 26/05/2021	EUR	6 000 000	6 312 420	0,43
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	6 999 421	7 156 943	0,49	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	2 800 000	2 697 996	0,18
Piaggio & C SpA, Reg. S 3.625% 30/04/2025	EUR	2 312 000	2 442 640	0,17	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	2 800 000	2 560 250	0,17
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	5 243 000	6 469 638	0,44	Cott Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	EUR	7 913 000	8 259 589	0,56
Pizzaexpress Financing 2 plc, Reg. S 6.625% 01/08/2021	GBP	2 500 000	2 665 138	0,18	Darling Global Finance BV, Reg. S 3.625% 15/05/2026	EUR	8 748 000	9 259 277	0,63
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	5 645 000	5 869 558	0,40	Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	3 514 000	3 477 191	0,24
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	9 000 000	9 202 500	0,62	Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	9 263 000	9 570 962	0,65
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	8 509 000	6 769 845	0,46	Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	3 637 000	1 552 877	0,11
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	3 574 000	3 715 209	0,25	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	1 425 000	1 505 855	0,10
Schaeffler AG, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	909 000	929 136	0,06	Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	2 569 000	2 718 567	0,18
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	718 000	751 584	0,05	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	1 488 000	1 620 659	0,11
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	14 754 000	15 405 609	1,05				57 860 499	3,92
					Energia				
					CGG Holding US, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2023	EUR	2 137 000	2 281 654	0,15
					EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 7% 15/10/2023	USD	10 320 758	8 067 328	0,56

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
EnQuest plc, Reg. S 7% 15/04/2023	GBP	500 000	519 966	0,04	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 4% 10/07/2022	EUR	2 212 000	2 296 841	0,16
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 9.375% 15/07/2024	USD	2 759 000	2 566 953	0,17	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	1 370 000	1 400 599	0,09
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	1 891 000	1 684 274	0,11	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	7 437 000	5 856 377	0,40
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	6 955 000	7 556 925	0,51	Banco BPM SpA, Reg. S 2% 08/03/2022	EUR	7 656 000	7 791 243	0,53
Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	1 446 000	1 469 579	0,10	Banco BPM SpA, Reg. S 2.5% 21/06/2024	EUR	800 000	827 488	0,06
Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	2 271 000	2 970 723	0,20	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	1 500 000	1 549 598	0,11
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	875 000	1 240 348	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	3 400 000	3 429 128	0,23
Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	USD	2 524 000	2 727 101	0,18	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400 000	78 000	0,01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	2 500 000	2 573 750	0,17	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1 300 000	201 500	0,01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 1.875% 21/04/2022	EUR	8 500 000	8 677 438	0,60	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	4 406 000	5 273 166	0,36
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 24/11/2022	EUR	1 000 000	1 041 525	0,07	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	3 487 000	3 147 686	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	1 400 000	1 496 075	0,10	Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	GBP	2 170 000	3 159 608	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	3 157 000	3 614 449	0,24	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	4 400 000	4 639 162	0,31
Vallourec SA, Reg. S 6.375% 15/10/2023	EUR	1 400 000	1 182 456	0,08	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	1 320 000	1 298 596	0,09
Vallourec SA, Reg. S 2.25% 30/09/2024	EUR	6 800 000	4 819 840	0,33	Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	3 133 000	2 931 312	0,20
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	2 450 000	2 092 899	0,14	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	3 130 000	3 290 312	0,22
			56 583 283	3,83	BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	EUR	11 593 000	12 327 417	0,84
Sektor usług finansowych					Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	14 800 000	17 647 876	1,21
Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	4 720 000	5 473 100	0,37	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5.75% 28/06/2028	EUR	4 300 000	4 923 328	0,33
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	9 702 000	10 809 903	0,73	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	513 000	636 296	0,04
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	4 553 000	5 096 585	0,35	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 344 000	9 177 258	0,62
Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	EUR	9 088 000	4 082 500	0,28	Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	GBP	2 475 000	2 879 809	0,20
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	875 000	1 047 728	0,07	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	7 075 000	7 093 430	0,48
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	1 196 000	1 433 887	0,10	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1 200 000	1 399 058	0,09
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	5 589 000	5 254 638	0,36	Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	EUR	4 900 000	5 031 541	0,34
Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	EUR	3 258 000	3 319 983	0,23					
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	20 517 000	19 769 360	1,35					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	7 300 000	8 009 232	0,54	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	5 826 000	7 155 944	0,48
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	10 255 000	12 498 364	0,85	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	2 000 000	2 431 454	0,16
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	21 342 313	22 124 721	1,51	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.125% 27/06/2024	GBP	1 500 000	1 782 203	0,12
Lincoln Financing SARL, Reg. S, FRN 3.875% 01/04/2024	EUR	1 943 000	1 961 595	0,13	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	893 000	1 086 749	0,07
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	2 080 000	2 089 582	0,14				325 109 405	22,04
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	9 782 000	10 091 845	0,68	Służba zdrowia				
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	3 199 000	3 286 973	0,22	Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	10 731 000	10 885 473	0,74
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	1 107 000	1 335 349	0,09	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	1 300 000	1 322 376	0,09
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	17 930 000	17 260 707	1,17	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	3 800 000	3 431 209	0,23
Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7% 01/05/2021	GBP	2 354 242	2 744 933	0,19	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	761 000	797 041	0,05
Mulhacen Pte. Ltd., Reg. S 6.5% 01/08/2023	EUR	11 976 000	9 926 008	0,67	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	1 943 000	1 976 225	0,13
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.203% 01/03/2021	EUR	16 400 000	16 434 850	1,11	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 636 000	1 606 487	0,11
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.324% 18/06/2021	EUR	1 411 000	1 416 595	0,10	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	5 048 000	4 956 025	0,34
OTP Bank Nyrt, FRN 2.594% Perpetual	EUR	1 182 000	1 095 590	0,07	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	3 127 000	3 194 434	0,22
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	5 000 000	5 046 825	0,34	IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	GBP	8 478 000	9 257 550	0,63
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	6 599 000	8 146 569	0,55	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	5 350 000	5 377 419	0,36
Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	1 492 000	1 971 158	0,13	Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	5 904 000	6 297 327	0,43
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	2 664 000	3 278 417	0,22	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	12 884 000	13 324 312	0,89
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	4 033 000	4 288 754	0,29	Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	1 865 000	1 900 332	0,13
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	1 304 000	1 591 737	0,11	Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	EUR	3 038 000	3 197 434	0,22
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.445% Perpetual	USD	1 200 000	926 337	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	2 000 000	2 027 610	0,14
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	EUR	3 000 000	3 279 855	0,22	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	9 404 000	9 373 813	0,64
UniCredit SpA, Reg. S 6.95% 31/10/2022	EUR	2 301 000	2 687 350	0,18	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	5 800 000	5 420 941	0,37
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	1 700 000	2 039 286	0,14	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	14 799 000	12 958 597	0,88
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	3 600 000	4 546 110	0,31					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	623 000	660 075	0,04	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	15 622 000	12 629 215	0,86
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	7 000 000	5 224 555	0,35	Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1 296 000	1 193 368	0,08
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	6 796 000	7 064 034	0,48	Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	6 695 000	4 795 260	0,32
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	1 500 000	1 790 768	0,12	Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	11 334 000	10 183 429	0,69
			112 044 037	7,59	Promontoria Holding 264 BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/08/2023	EUR	2 975 000	2 626 836	0,18
Przemysł					Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	16 392 000	16 896 053	1,15
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	2 345 000	2 821 512	0,19	Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	5 460 000	5 510 123	0,37
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	7 593 000	7 675 834	0,52	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	4 900 000	4 875 500	0,33
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	14 051 000	14 067 510	0,95	Swissport Financing Sarl, Reg. S 5.25% 15/08/2024	EUR	3 737 000	3 985 604	0,27
Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	1 190 000	1 168 521	0,08			157 887 799	10,70	
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	1 965 000	2 484 224	0,17	Technologia informacyjna				
General Electric Co. 0.375% 17/05/2022	EUR	2 215 000	2 218 747	0,15	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	13 808 000	12 752 309	0,85
General Electric Co. 2.7% 09/10/2022	USD	1 049 000	945 715	0,06	Infinion Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	2 500 000	2 583 663	0,18
General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	1 749 000	1 591 655	0,11	Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	EUR	12 266 000	12 486 788	0,85
General Electric Co. 1.25% 26/05/2023	EUR	2 757 000	2 831 551	0,19	Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	1 000 000	1 013 635	0,07
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	2 500 000	2 497 360	0,17	InterXion Holding NV, Reg. S 4.75% 15/06/2025	EUR	7 207 000	7 816 388	0,53
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	4 700 000	4 693 659	0,32			36 652 783	2,48	
Intertrust Group BV, Reg. S 3.375% 15/11/2025	EUR	2 517 000	2 650 212	0,18	Materiały				
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	3 595 500	3 655 707	0,25	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1 667 000	1 529 277	0,10
Intrum AB, Reg. S 3.125% 15/07/2024	EUR	3 000 000	3 069 165	0,21	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	EUR	9 931 000	10 260 760	0,70
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2 766 000	2 836 367	0,19	Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	7 170 000	6 472 753	0,44
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	7 437 000	7 327 862	0,50	Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	EUR	6 301 000	6 454 650	0,44
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	16 326 000	16 721 661	1,13	Cemex SAB de CV, Reg. S 6.125% 05/05/2025	USD	2 082 000	1 928 221	0,13
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	2 242 000	2 254 152	0,15	Constellium SE, Reg. S 4.625% 15/05/2021	EUR	664 667	668 897	0,05
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3.625% 01/10/2026	EUR	5 469 000	5 833 454	0,40	Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	4 297 000	4 360 510	0,30
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	9 700 000	7 847 543	0,53	Hercule Debtco Sarl, Reg. S 6.75% 30/06/2024	EUR	5 105 000	4 438 389	0,30

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026	EUR	3 000 000	3 105 675	0,21
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	5 527 940	2 722 510	0,18
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	9 209 000	9 559 863	0,65
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	2 316 000	2 403 661	0,16
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1.5% 15/09/2027	EUR	687 000	698 816	0,05
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	10 771 000	10 819 417	0,72
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	1 000 000	1 061 085	0,07
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	5 085 000	5 273 399	0,36
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.477% 15/12/2026	EUR	3 183 000	3 266 808	0,22
			75 024 691	5,08
Nieruchomości				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	5 900 000	5 847 402	0,40
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	2 000 000	2 056 087	0,14
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	7 634 000	7 679 728	0,52
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	3 204 000	3 251 021	0,22
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	4 000 000	4 421 420	0,30
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	4 106 000	3 891 840	0,26
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	3 877 000	4 691 478	0,32
Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	15 418 000	16 043 276	1,08
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	640 000	861 840	0,06
			48 744 092	3,30
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	12 167 000	13 894 261	0,95
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5.375% 16/09/2075	EUR	1 900 000	2 019 273	0,14

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	800 000	917 467	0,06
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	2 447 000	2 548 908	0,17
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4% 15/09/2025	EUR	11 000 000	11 389 730	0,77
			30 769 639	2,09
Obligacje łącznie				
			1 315 903 454	89,18
Obligacje zamienne				
Usługi komunikacyjne				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	8 600 000	8 635 905	0,59
			8 635 905	0,59
Przemysł				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	2 700 000	2 728 566	0,18
			2 728 566	0,18
Nieruchomości				
Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	6 500 000	5 325 109	0,36
			5 325 109	0,36
Obligacje zamienne ogółem				
			16 689 580	1,13
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			1 332 593 034	90,31
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1 456 000	1 465 730	0,10
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	7 100 000	3 692 562	0,25
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	3 474 000	3 296 869	0,22
			8 455 161	0,57
Dobra luksusowe				
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2 129 000	1 929 333	0,13
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	6 489 000	6 339 146	0,43
Panther BF Aggregator 2 LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2 834 000	2 979 951	0,20
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	4 219 000	3 819 363	0,26

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	2 757 000	2 589 232	0,18
			17 657 025	1,20
Energia				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	8 425 000	7 822 813	0,53
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	18 900 000	15 886 309	1,07
	USD	5 977 000	5 278 620	0,36
			28 987 742	1,96
Sektor usług finansowych				
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	4 670 000	4 342 626	0,29
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	1 500 000	1 371 463	0,09
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.265% Perpetual	USD	13 800 000	12 155 740	0,83
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	3 600 000	3 437 699	0,23
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	2 039 000	1 904 809	0,13
			23 212 337	1,57
Służba zdrowia				
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 020 000	986 490	0,07
			986 490	0,07
Przemysł				
AA Bond Co. Ltd., 144A 5.5% 31/07/2043	GBP	219 000	221 947	0,02
Atento Luxco 1 SA, 144A 6.125% 10/08/2022	USD	8 220 000	7 232 181	0,49
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	9 508 000	8 804 926	0,60
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	8 526 000	8 312 850	0,56
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	6 920 000	6 118 024	0,41
			30 689 928	2,08
Obligacje łącznie			109 988 683	7,45
Obligacje zamienne				
Służba zdrowia				
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	USD	786 000	666 491	0,05
			666 491	0,05

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Obligacje zamienne ogółem			666 491	0,05
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			110 655 174	7,50
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
De Volksbank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual*	EUR	1 000 000	-	-
Obligacje łącznie			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
Inwestycje ogółem			1 443 248 208	97,81
Środki pieniężne			22 257 255	1,51
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)			9 982 684	0,68
Aktywa netto ogółem			1 475 488 147	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenieniu wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	4 721 038	GBP	3 953 776	30-01-2020 r.	BNP Paribas	75 980	0,01
EUR	3 712 282	GBP	3 132 000	30-01-2020 r.	Goldman Sachs	32 680	-
EUR	308 753	GBP	260 110	30-01-2020 r.	HSBC	3 165	-
EUR	3 440 443	GBP	2 926 802	30-01-2020 r.	State Street	1 916	-
EUR	167 943 170	USD	188 302 249	30-01-2020 r.	Bank of America	676 489	0,05
EUR	270 074	USD	300 000	30-01-2020 r.	Citibank	3 587	-
EUR	610 918	USD	686 472	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	1 133	-
EUR	7 195 226	USD	8 027 685	30-01-2020 r.	State Street	64 328	-
EUR	3 479 403	USD	3 873 552	30-01-2020 r.	UBS	38 572	-
GBP	544 244	EUR	632 232	30-01-2020 r.	BNP Paribas	7 168	-
GBP	300 000	EUR	348 968	30-01-2020 r.	HSBC	3 484	-
GBP	7 574 394	EUR	8 778 817	30-01-2020 r.	State Street	119 890	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						1 028 392	0,07
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	14	SEK	148	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
EUR	21 218	USD	23 566	31-01-2020 r.	HSBC	287	-
NOK	10 770	EUR	1 079	31-01-2020 r.	HSBC	12	-
SEK	100 826	EUR	9 646	31-01-2020 r.	HSBC	1	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						300	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						1 028 692	0,07
EUR	4 484 414	GBP	3 886 000	30-01-2020 r.	ANZ	(81 017)	(0,01)
EUR	241 967 354	GBP	209 273 693	30-01-2020 r.	Citibank	(3 895 914)	(0,26)
EUR	2 898 833	GBP	2 477 786	30-01-2020 r.	State Street	(12 171)	-
EUR	4 531 667	GBP	3 876 922	30-01-2020 r.	UBS	(23 100)	-
GBP	452 401	EUR	536 890	30-01-2020 r.	UBS	(5 391)	-
USD	1 038 293	EUR	933 944	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(11 640)	-
USD	755 317	EUR	673 642	30-01-2020 r.	State Street	(2 702)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(4 031 935)	(0,27)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	1	NOK	9	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	23 898 272	EUR	21 436 005	31-01-2020 r.	HSBC	(208 841)	(0,02)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(208 841)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(4 240 776)	(0,29)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(3 212 084)	(0,22)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(12)	EUR	6 780	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			6 780	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			6 780	-

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	Zapłacone /Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
5 000 000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	81 440	0,01
3 104 720	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	55 819	0,01
611 111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Sprzedaż	5,00%	20-12-2024 r.	109 317	0,01
1 250 000	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	15 066	-
1 250 000	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	15 066	-
666 667	EUR	Credit Suisse	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	20 458	-
615 475	EUR	Citigroup	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	18 887	-
500 000	EUR	Barclays	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	15 343	-
307 737	EUR	J.P. Morgan	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	9 443	-
5 000 000	EUR	BNP Paribas	Imperial Brands Finance plc 1.375% 27/01/2025	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	37 264	-
149 769	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	6 944	-
1 572 327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA 5.375% 29/01/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	19 028	-
740 000	EUR	Barclays	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	6 713	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							410 788	0,03
1 200 000	EUR	Credit Suisse	Air France-KLM 3.875% 18/06/2021	Kupno	(5,00)%	20-06-2021 r.	(84 744)	(0,01)
2 700 000	EUR	Barclays	Air France-KLM 3.875% 18/06/2021	Kupno	(5,00)%	20-12-2021 r.	(246 561)	(0,02)
1 230 528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2024 r.	(75 427)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO High Yield

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	Zapłacone /Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
917 033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2024 r.	(56 211)	-
1 250 000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2021 r.	(16 975)	-
3 750 000	EUR	Barclays	ITV plc 2.125% 21/09/2022	Kupno	(5,00)%	20-06-2022 r.	(435 841)	(0,03)
3 750 000	EUR	BNP Paribas	ITV plc 2.125% 21/09/2022	Kupno	(5,00)%	20-06-2022 r.	(435 841)	(0,03)
500 000	EUR	Credit Suisse	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2021 r.	(6 473)	-
2 250 000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2021 r.	(29 127)	-
1 400 000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.375% 06/03/2018	Kupno	(5,00)%	20-06-2021 r.	(102 774)	(0,01)
4 361 991	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(79 712)	-
1 840 000	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-09-2020 r.	(12 366)	-
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2021 r.	(12 466)	-
3 700 000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.875% 15/03/2022	Kupno	(5,00)%	20-06-2022 r.	(439 337)	(0,03)
5 000 000	EUR	Societe Generale	Wendel SA 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20-06-2023 r.	(818 331)	(0,06)
5 000 000	EUR	Goldman Sach	Wendel SA 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20-06-2023 r.	(818 331)	(0,06)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(3 670 517)	(0,25)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(3 259 729)	(0,22)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje zamienne				
Usługi komunikacyjne				
America Movil SAB de CV, Reg. S 0% 28/05/2020	EUR	1 700 000	1 908 234	7,19
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	208 800	281 527	1,06
			2 189 761	8,25
Dobra luksusowe				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022	USD	600 000	610 995	2,30
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	800 000	943 871	3,56
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	2 000 000	268 621	1,01
			1 823 487	6,87
Dobra podstawowe				
Nippon Flour Mills Co. Ltd., Reg. S 0% 20/06/2025	JPY	40 000 000	375 215	1,41
			375 215	1,41
Energia				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	200 000	313 981	1,18
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2022	JPY	40 000 000	384 081	1,45
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	300 000	346 676	1,31
TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	USD	1 200 000	1 276 272	4,80
			2 321 010	8,74
Sektor usług finansowych				
Cembra Money Bank AG, Reg. S 0% 09/07/2026	CHF	400 000	435 673	1,64
Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	300 000	303 977	1,15
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 24/05/2022	EUR	200 000	247 160	0,93
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	400 000	432 080	1,63
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	400 000	411 892	1,55
			1 830 782	6,90
Służba zdrowia				
GN Store Nord A/S 0% 21/05/2024	EUR	300 000	342 457	1,29
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	200 000	228 402	0,86
			570 859	2,15

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	800 000	962 803	3,64
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	500 000	525 353	1,98
CRRC Corp. Ltd., Reg. S 0% 05/02/2021	USD	500 000	485 395	1,83
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	300 000	345 273	1,30
Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	306 700	228 704	0,86
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	100 000	122 431	0,46
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	50 000 000	471 146	1,77
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	200 000	210 680	0,79
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	200 000	242 826	0,91
			3 594 611	13,54
Technologia informacyjna				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	200 000	214 152	0,81
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	200 000	215 318	0,81
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	10 000 000	97 989	0,37
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	40 000 000	390 259	1,47
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	400 000	573 404	2,16
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	242 000	296 879	1,12
			1 788 001	6,74
Materiały				
BASF SE, Reg. S 0.925% 09/03/2023	USD	750 000	724 313	2,73
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	20 000 000	196 264	0,74
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	USD	400 000	387 506	1,46
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	30 000 000	282 986	1,07
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	800 000	965 555	3,63
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	20 000 000	198 921	0,75
			2 755 545	10,38
Nieruchomości				
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	EUR	1 000 000	1 186 699	4,47
Grand City Properties SA, Reg. S 0.25% 02/03/2022	EUR	300 000	360 281	1,36

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	400 000	520 749	1,96
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	4 000 000	507 774	1,91
			2 575 503	9,70
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	200 000	218 621	0,82
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 0% 25/01/2022	JPY	70 000 000	703 425	2,65
Iberdrola International BV, Reg. S 0% 11/11/2022	EUR	200 000	260 306	0,98
			1 182 352	4,45
Obligacje zamienne ogółem			21 007 126	79,13
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			21 007 126	79,13

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje zamienne

Usługi komunikacyjne

CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	20 000 000	191 315	0,72
			191 315	0,72

Dobra luksusowe

Booking Holdings, Inc. 0.9% 15/09/2021	USD	300 000	346 875	1,31
			346 875	1,31

Służba zdrowia

Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	500 000	552 975	2,08
Nipro Corp., Reg. S 0% 29/01/2021	JPY	50 000 000	478 726	1,80
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	30 000 000	308 717	1,16
Toho Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 23/06/2023	JPY	80 000 000	742 768	2,80
			2 083 186	7,84

Przemysł

Fortive Corp., 144A 0.875% 15/02/2022	USD	1 100 000	1 112 650	4,20
Kandenko Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2021	JPY	40 000 000	388 679	1,46
			1 501 329	5,66

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	107 000	110 595	0,42
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	20 000 000	208 349	0,79
Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.75% 15/03/2049	USD	100 000	119 460	0,45
Nichicon Corp., Reg. S 0% 23/12/2024	JPY	20 000 000	189 601	0,71
			628 005	2,37
Obligacje zamienne ogółem			4 750 710	17,90
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			4 750 710	17,90
Inwestycje ogółem			25 757 836	97,03
Środki pieniężne			638 163	2,40
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			150 710	0,57
Aktywa netto ogółem			26 546 709	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
CHF	227 151	USD	230 455	16-01-2020 r.	BNP Paribas	5 162	0,02
EUR	109 806	USD	122 117	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	1 385	0,01
EUR	626 400	USD	696 841	16-01-2020 r.	Standard Chartered	7 690	0,03
EUR	936 873	USD	1 039 242	16-01-2020 r.	State Street Canadian	14 487	0,05
JPY	58 606 400	USD	540 483	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	18	-
JPY	15 117 000	USD	138 443	16-01-2020 r.	State Street	974	-
JPY	11 150 000	USD	101 985	16-01-2020 r.	UBS	846	-
SEK	733 171	USD	76 580	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	2 339	0,01
SGD	23 763	USD	17 498	16-01-2020 r.	State Street	175	-
USD	167 210	JPY	18 104 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	245	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						33 321	0,12
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	851 442	USD	871 712	31-01-2020 r.	HSBC	12 442	0,05
EUR	16 167 263	USD	18 025 501	31-01-2020 r.	HSBC	176 164	0,66
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						188 606	0,71
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						221 927	0,83
JPY	93 140 000	USD	859 481	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(492)	-
USD	1 532 455	CHF	1 513 383	16-01-2020 r.	UBS	(37 335)	(0,14)
USD	461 624	EUR	414 500	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(4 575)	(0,02)
USD	9 587 624	EUR	8 602 685	16-01-2020 r.	UBS	(88 070)	(0,33)
USD	381 410	GBP	295 197	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(8 851)	(0,03)
USD	189 286	JPY	20 700 000	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(1 621)	(0,01)
USD	91 329	JPY	9 930 000	16-01-2020 r.	State Street	(251)	-
USD	7 201 735	JPY	781 197 410	16-01-2020 r.	UBS	(2 903)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(144 098)	(0,54)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(144 098)	(0,54)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						77 829	0,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje zamienne				
Usługi komunikacyjne				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026	EUR	3 000 000	4 516 192	0,23
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	4 000 000	5 009 451	0,26
LINE Corp., Reg. S 0% 20/09/2023	JPY	1 100 000 000	10 242 706	0,52
LINE Corp., Reg. S 0% 19/09/2025	JPY	1 200 000 000	11 210 576	0,57
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	13 081 500	17 637 879	0,90
			48 616 804	2,48
Dobra luksusowe				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	1 000 000	1 381 161	0,07
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	4 000 000	3 609 720	0,18
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	70 000 000	9 156 011	0,47
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	75 000 000	9 559 053	0,49
EDION Corp., Reg. S 0% 19/06/2025	JPY	100 000 000	1 033 623	0,05
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	23 000 000	27 136 280	1,37
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	120 000 000	16 117 278	0,82
Kering SA, Reg. S 0% 30/09/2022	EUR	8 000 000	9 732 467	0,50
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. 0% 31/03/2021	JPY	433 000 000	4 163 767	0,21
MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028	USD	7 000 000	10 622 395	0,54
Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025	GBP	9 500 000	12 670 036	0,65
Sony Corp. 0% 30/09/2022	JPY	733 000 000	10 124 839	0,52
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	1 800 000 000	16 513 784	0,84
Wayfair, Inc. 0.375% 01/09/2022	USD	5 000 000	5 401 985	0,28
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 23/05/2023	HKD	38 000 000	5 860 179	0,30
			143 082 578	7,29
Dobra podstawowe				
Ezaki Glico Co. Ltd., Reg. S 0% 30/01/2024	JPY	1 000 000 000	9 255 686	0,47

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nippon Flour Mills Co. Ltd., Reg. S 0% 20/06/2025	JPY	1 120 000 000	10 506 009	0,54
Sapporo Holdings Ltd., Reg. S 0% 27/04/2021	JPY	510 000 000	4 727 905	0,24
			24 489 600	1,25
Energia				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	14 000 000	21 978 669	1,12
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2022	JPY	1 800 000 000	17 283 646	0,88
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	10 000 000	11 555 867	0,59
Iwatani Corp., Reg. S 0% 22/10/2020	JPY	500 000 000	4 760 331	0,24
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 16/03/2023	EUR	23 000 000	26 856 482	1,37
TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	USD	26 000 000	27 652 560	1,41
			110 087 555	5,61
Sektor usług finansowych				
Cembra Money Bank AG, Reg. S 0% 09/07/2026	CHF	1 400 000	1 524 858	0,08
Cerah Capital Ltd., Reg. S 0% 08/08/2024	USD	10 000 000	9 827 850	0,50
Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	3 300 000	3 887 180	0,20
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	7 000 000	8 280 010	0,42
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 24/05/2022	EUR	9 000 000	11 122 181	0,57
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	14 000 000	15 122 800	0,77
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/09/2022	EUR	2 000 000	2 548 643	0,13
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	11 762 000	12 111 684	0,62
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	3 100 000 000	29 815 845	1,52
Shizuoka Bank Ltd. (The), Reg. S, FRN 1.44% 25/01/2023	USD	7 300 000	6 957 959	0,35
Yamaguchi Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 1.447% 26/03/2020	USD	6 000 000	5 974 689	0,30
			107 173 699	5,46
Służba zdrowia				
GN Store Nord A/S 0% 21/05/2024	EUR	7 000 000	7 990 656	0,41
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	9 000 000	9 586 395	0,49

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	4 500 000	8 207 612	0,42
QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023	USD	8 000 000	8 413 280	0,43
QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	8 000 000	8 183 600	0,42
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	13 062 000	16 624 127	0,84
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	11 000 000	12 562 110	0,64
			71 567 780	3,65

Przemysł

Air France-KLM, Reg. S 0.125% 25/03/2026	EUR	29 249 000	5 996 577	0,31
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	15 900 000	19 135 737	0,98
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 16/09/2022	JPY	1 200 000 000	10 982 214	0,56
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 19/09/2024	JPY	1 600 000 000	14 683 574	0,75
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	24 000 000	25 216 920	1,28
CRRC Corp. Ltd., Reg. S 0% 05/02/2021	USD	15 000 000	14 561 850	0,74
Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	7 112 000	5 303 360	0,27
Japan Airport Terminal Co. Ltd., Reg. S 0% 04/03/2022	JPY	70 000 000	670 758	0,03
Keihan Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2021	JPY	240 000 000	2 418 760	0,12
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	320 000 000	3 682 619	0,19
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	11 000 000	13 467 377	0,69
Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	200 000 000	2 227 081	0,11
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	2 200 000 000	20 730 426	1,05
Safran SA, Reg. S 0% 21/06/2023	EUR	3 500 000	6 385 457	0,33
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2021	USD	7 670 000	7 977 759	0,41
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	11 000 000	11 587 400	0,59
			165 027 869	8,41

Technologia informacyjna

Cree, Inc. 0.875% 01/09/2023	USD	9 000 000	9 597 600	0,49
DocuSign, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	8 334 000	10 357 495	0,53

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FireEye, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	13 000 000	13 097 305	0,67
HubSpot, Inc. 0.25% 01/06/2022	USD	2 000 000	3 459 462	0,18
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	20 050 000	21 468 727	1,10
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	16 000 000	17 225 440	0,88
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	900 000 000	8 818 983	0,45
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 10/06/2022	JPY	500 000 000	4 654 827	0,24
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	850 000 000	8 293 007	0,42
Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S 0% 07/07/2022	USD	8 000 000	10 678 400	0,54
Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	14 000 000	17 266 830	0,88
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 03/07/2022	USD	9 000 000	12 384 990	0,63
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	6 000 000	8 601 060	0,44
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	11 845 100	14 531 258	0,74
Xero Investments Ltd., Reg. S 2.375% 04/10/2023	USD	3 393 000	4 679 649	0,24
			165 115 033	8,43

Materiały

Daio Paper Corp., Reg. S 0% 17/09/2020	JPY	390 000 000	3 756 356	0,19
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	1 600 000 000	15 701 121	0,80
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	USD	12 000 000	11 625 180	0,59
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 30/03/2022	JPY	700 000 000	6 495 282	0,33
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	2 900 000 000	27 355 333	1,40
Sibanye Gold Ltd., Reg. S 1.875% 26/09/2023	USD	8 000 000	12 822 925	0,65
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	10 700 000	12 914 304	0,66
Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	JPY	1 400 000 000	14 630 898	0,75
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	2 000 000 000	19 892 085	1,01
			125 193 484	6,38

Nieruchomości

Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	EUR	14 000 000	16 613 787	0,84
---	-----	------------	------------	------

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	20 000 000	2 538 871	0,13
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	20 000 000	3 276 030	0,17
			22 428 688	1,14
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	11 200 000	12 242 776	0,62
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 0% 25/01/2022	JPY	1 500 000 000	15 073 402	0,77
Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 0% 31/03/2022	JPY	2 300 000 000	21 005 792	1,07
			48 321 970	2,46
Obligacje zamienne ogółem			1 031 105 060	52,56
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			1 031 105 060	52,56

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje zamienne

Usługi komunikacyjne

CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 17/02/2023	JPY	800 000 000	7 611 324	0,39
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	1 600 000 000	15 305 220	0,78
JOYY, Inc., 144A 1.375% 15/06/2026	USD	3 000 000	2 723 655	0,14
Live Nation Entertainment, Inc. 2.5% 15/03/2023	USD	9 000 000	11 002 500	0,56
Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	6 800 000	6 366 704	0,32
Snap, Inc., 144A 0.75% 01/08/2026	USD	3 900 000	4 026 009	0,21
Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024	USD	23 118 000	22 424 460	1,14
Vonage Holdings Corp., 144A 1.75% 01/06/2024	USD	2 666 000	2 373 550	0,12
Weibo Corp. 1.25% 15/11/2022	USD	5 339 000	5 039 883	0,26
Zillow Group, Inc. 2% 01/12/2021	USD	5 000 000	5 585 750	0,28
Zynga, Inc., 144A 0.25% 01/06/2024	USD	17 421 000	17 820 202	0,91
			100 279 257	5,11

Dobra luksusowe

Booking Holdings, Inc. 0.9% 15/09/2021	USD	14 000 000	16 187 500	0,82
Chegg, Inc., 144A 0.125% 15/03/2025	USD	14 000 000	14 428 750	0,74

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Etsy, Inc., 144A 0.125% 01/10/2026	USD	15 000 000	13 557 750	0,69
HIS Co. Ltd., Reg. S 0% 15/11/2024	JPY	1 600 000 000	14 830 876	0,76
Huazhu Group Ltd. 0.375% 01/11/2022	USD	4 729 000	5 368 479	0,27
IAC Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	14 000 000	15 755 810	0,80
IAC Financeco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	9 000 000	10 553 400	0,54
Pinduoduo, Inc., 144A 0% 01/10/2024	USD	2 733 000	3 156 342	0,16
Sanei Architecture Planning Co. Ltd., Reg. S 0% 30/11/2022	JPY	230 000 000	2 077 190	0,11
Trip.com Group Ltd. 1% 01/07/2020	USD	17 000 000	16 788 723	0,85
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	4 000 000	4 223 960	0,22
Wayfair, Inc., 144A 1% 15/08/2026	USD	3 000 000	2 632 191	0,13
			119 560 971	6,09

Służba zdrowia

BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	7 730 000	8 197 317	0,42
DexCom, Inc. 0.75% 01/12/2023	USD	6 440 000	9 475 719	0,48
Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025	USD	2 000 000	2 881 990	0,15
Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	15 000 000	16 927 425	0,86
Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	USD	3 000 000	4 110 000	0,21
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	8 892 000	9 834 107	0,50
Insulet Corp., 144A 0.375% 01/09/2026	USD	5 000 000	5 149 050	0,26
Jazz Investments I Ltd. 1.875% 15/08/2021	USD	8 555 000	8 801 855	0,45
Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	8 000 000	8 069 280	0,41
Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	1 200 000 000	12 689 841	0,65
Nipro Corp., Reg. S 0% 29/01/2021	JPY	1 500 000 000	14 361 776	0,73
NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021	USD	6 000 000	8 013 840	0,41
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	1 350 000 000	13 892 265	0,71
Toho Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 23/06/2023	JPY	1 300 000 000	12 069 980	0,62
Towa Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 0% 22/07/2022	JPY	600 000 000	5 757 552	0,29
Wright Medical Group, Inc. 1.625% 15/06/2023	USD	6 895 000	7 315 009	0,37
			147 547 006	7,52

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
Dycom Industries, Inc. 0.75% 15/09/2021	USD	12 000 000	11 692 002	0,60
Fortive Corp., 144A 0.875% 15/02/2022	USD	8 000 000	8 092 000	0,41
Kandenko Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2021	JPY	1 300 000 000	12 632 052	0,64
Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 28/03/2022	JPY	390 000 000	3 892 641	0,20
			36 308 695	1,85
Technologia informacyjna				
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	18 700 000	20 680 704	1,05
Alteryx, Inc., 144A 0.5% 01/08/2024	USD	6 000 000	5 739 287	0,29
Alteryx, Inc., 144A 1% 01/08/2026	USD	7 000 000	6 510 000	0,33
Benefitfocus, Inc. 1.25% 15/12/2023	USD	4 000 000	3 488 340	0,18
Coupa Software, Inc., 144A 0.125% 15/06/2025	USD	13 828 000	16 447 576	0,84
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	8 440 000	8 723 584	0,44
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	2 000 000 000	20 834 931	1,06
Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.75% 15/03/2049	USD	6 828 000	8 156 695	0,42
GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 19/06/2023	JPY	400 000 000	4 493 041	0,23
Guidewire Software, Inc. 1.25% 15/03/2025	USD	4 000 000	4 700 000	0,24
II-VI, Inc. 0.25% 01/09/2022	USD	5 000 000	5 113 200	0,26
j2 Global, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	10 600 000	10 804 262	0,55
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	2 643 000	3 870 541	0,20
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	23 103 000	33 066 632	1,70
Microchip Technology, Inc. 2.25% 15/02/2037	USD	7 000 000	10 202 570	0,52
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	13 497 000	13 227 060	0,67
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	16 248 000	16 053 349	0,82
Okta, Inc., 144A 0.125% 01/09/2025	USD	23 276 000	22 582 841	1,16
ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020	USD	1 000 000	1 361 140	0,07
ON Semiconductor Corp. 1.625% 15/10/2023	USD	10 457 000	14 413 322	0,73
Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	27 045 000	29 878 234	1,53
Pluralsight, Inc., 144A 0.375% 01/03/2024	USD	9 770 000	8 461 015	0,43

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	19 369 000	20 056 793	1,02
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	14 445 000	14 354 719	0,73
Q2 Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/06/2026	USD	4 700 000	5 414 353	0,28
Silicon Laboratories, Inc. 1.375% 01/03/2022	USD	1 000 000	1 305 000	0,07
Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	18 000 000	21 651 300	1,10
Square, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	17 846 000	19 862 600	1,01
Twilio, Inc. 0.25% 01/06/2023	USD	6 060 000	9 268 649	0,47
Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024	USD	1 790 000	2 321 460	0,12
Vishay Intertechnology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	8 800 000	8 853 550	0,45
Western Digital Corp. 1.5% 01/02/2024	USD	20 545 000	20 081 094	1,02
Wix.com Ltd. 0% 01/07/2023	USD	9 648 000	10 772 957	0,55
Workday, Inc. 0.25% 01/10/2022	USD	8 641 000	10 801 250	0,55
Zendesk, Inc. 0.25% 15/03/2023	USD	5 000 000	6 896 900	0,35
			420 448 949	21,44
Nieruchomości				
Relo Group, Inc., Reg. S 0% 22/03/2021	JPY	1 860 000 000	18 441 103	0,94
			18 441 103	0,94
Obligacje zamienne ogółem			842 585 981	42,95
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			842 585 981	42,95
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc	EUR	120 000	14 451 384	0,74
			14 451 384	0,74
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			14 451 384	0,74
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			14 451 384	0,74
Inwestycje ogółem			1 888 142 425	96,25
Środki pieniężne			64 469 806	3,29
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			9 087 991	0,46
Aktywa netto ogółem			1 961 700 222	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
CHF	633 360	USD	645 704	16-01-2020 r.	HSBC	11 262	-
CHF	637 500	USD	645 464	16-01-2020 r.	State Street	15 797	-
EUR	4 131 230	USD	4 609 619	16-01-2020 r.	BNP Paribas Canadian	36 897	-
EUR	2 020 000	USD	2 253 173	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	18 781	-
EUR	1 412 500	USD	1 568 237	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	20 444	-
EUR	1 096 250	USD	1 219 629	16-01-2020 r.	HSBC	13 355	-
EUR	919 000	USD	1 020 787	16-01-2020 r.	RBC	12 840	-
EUR	2 176 116	USD	2 413 697	16-01-2020 r.	Standard Chartered	33 845	-
EUR	3 206 930	USD	3 559 082	16-01-2020 r.	State Street	47 847	0,01
GBP	2 485 102	USD	3 190 376	16-01-2020 r.	State Street	95 025	0,01
JPY	602 405 000	USD	5 542 952	16-01-2020 r.	ANZ	12 763	-
JPY	552 488 200	USD	5 076 624	16-01-2020 r.	Bank of America Canadian	18 730	-
JPY	317 300 000	USD	2 912 655	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	13 662	-
JPY	422 311 000	USD	3 869 194	16-01-2020 r.	Citibank	25 593	-
JPY	595 935 050	USD	5 495 873	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	172	-
JPY	643 075 000	USD	5 908 371	16-01-2020 r.	State Street	22 425	-
USD	1 571 805	GBP	1 188 757	16-01-2020 r.	State Street	223	-
USD	5 848 377	JPY	632 650 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	13 726	-
USD	11 430 085	JPY	1 237 050 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	21 321	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						434 708	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	268 506 812	USD	274 899 216	31-01-2020 r.	HSBC	3 923 756	0,20
EUR	886 538 894	USD	988 452 118	31-01-2020 r.	HSBC	9 644 060	0,49
GBP	47 177 233	USD	61 597 917	31-01-2020 r.	HSBC	800 071	0,04
SEK	93 697 104	USD	9 993 836	31-01-2020 r.	HSBC	99 439	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						14 467 326	0,74
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						14 902 034	0,76
JPY	400 260 650	USD	3 699 582	16-01-2020 r.	BNP Paribas Canadian	(8 155)	-
JPY	556 443 600	USD	5 143 632	16-01-2020 r.	Imperial Bank of Commerce	(11 799)	-
JPY	384 409 330	USD	3 550 277	16-01-2020 r.	State Street	(5 040)	-
USD	11 530 796	CHF	11 387 295	16-01-2020 r.	UBS	(280 922)	(0,02)
USD	2 944 041	EUR	2 652 460	16-01-2020 r.	Bank of America	(39 259)	-
USD	1 262 934	EUR	1 136 250	16-01-2020 r.	Barclays	(15 040)	-
USD	348 283	EUR	312 000	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	(2 633)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	6 211 742	EUR	5 587 025	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(72 150)	-
USD	13 093 621	EUR	11 791 961	16-01-2020 r.	State Street	(169 145)	(0,01)
USD	237 631 163	EUR	213 258 036	16-01-2020 r.	UBS	(2 226 442)	(0,11)
USD	17 864 621	GBP	13 826 512	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(414 563)	(0,02)
USD	3 154 865	GBP	2 454 502	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(90 081)	(0,01)
USD	14 040 426	GBP	10 681 196	16-01-2020 r.	State Street	(80 528)	(0,01)
USD	5 295 224	JPY	575 760 000	16-01-2020 r.	Barclays	(14 755)	-
USD	1 037 221	JPY	113 375 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(8 387)	-
USD	1 999 158	JPY	217 475 000	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	(6 518)	-
USD	2 830 656	JPY	308 700 000	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(16 347)	-
USD	554 277	JPY	60 600 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(4 610)	-
USD	498 407 935	JPY	54 064 053 163	16-01-2020 r.	UBS	(200 877)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 667 251)	(0,19)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	142 949	CHF	139 779	31-01-2020 r.	HSBC	(2 201)	-
USD	2 070 437	EUR	1 863 260	31-01-2020 r.	HSBC	(27 286)	-
USD	43 051	GBP	33 042	31-01-2020 r.	HSBC	(651)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(30 138)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 697 389)	(0,19)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						11 204 645	0,57

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje					Obligacje				
Usługi komunikacyjne					Usługi komunikacyjne				
Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035	GBP	2 437 000	3 261 840	0,17	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	1 200 000	1 405 602	0,07
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	6 079 000	6 592 432	0,34	Orange SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	291 000	328 977	0,02
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	8 386 000	9 132 773	0,47	Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	971 000	1 423 075	0,07
AT&T, Inc. 4.375% 14/09/2029	GBP	800 000	1 240 206	0,06	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1 777 000	2 410 966	0,12
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	5 500 000	6 111 573	0,31	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 08/09/2021	USD	590 000	613 293	0,03
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1 393 000	1 708 943	0,09	TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	4 300 000	5 108 808	0,26
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	2 137 000	2 819 010	0,15	Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	8 000 000	9 572 519	0,49
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	4 468 000	4 812 706	0,25	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 100 000	1 279 829	0,07
AT&T, Inc. 4.25% 01/06/2043	GBP	1 500 000	2 324 541	0,12	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 000 000	1 188 076	0,06
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	3 245 000	3 683 740	0,19	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 700 000	2 137 155	0,11
AT&T, Inc. 4.5% 09/03/2048	USD	4 497 000	4 996 909	0,26	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	660 000	695 610	0,04
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	650 000	693 059	0,04	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	1 662 000	1 918 808	0,10
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	490 000	501 143	0,03				104 065 925	5,36
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1 301 000	1 453 008	0,07	Dobra luksusowe				
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	581 000	711 111	0,04	Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	800 000	916 095	0,05
British Telecommunications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1 448 000	1 613 978	0,08	Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	2 015 000	2 052 822	0,11
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	1 610 000	1 851 864	0,10	Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1 213 000	1 350 598	0,07
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	967 000	1 085 514	0,06	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	2 058 000	2 314 271	0,12
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	770 000	817 586	0,04	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	2 392 000	2 673 282	0,14
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4 100 000	4 660 544	0,24	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	2 900 000	3 253 727	0,17
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	1 244 000	1 452 411	0,07	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 27/11/2027	EUR	2 900 000	3 259 829	0,16
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1 289 000	1 430 806	0,07	L Brands, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	2 545 000	2 278 144	0,12
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	1 027 000	1 209 807	0,06	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	7 374 000	7 601 304	0,38
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	663 000	784 345	0,04	Mclaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	1 112 000	1 435 757	0,07
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	2 708 000	3 061 802	0,16	Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	360 000	374 767	0,02
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	4 150 000	6 373 037	0,33	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	1 514 000	2 086 122	0,11
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	992 000	1 598 519	0,08	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	2 080 000	2 198 633	0,11
					Qatar Government Bond, Reg. S 3.375% 14/03/2024	USD	320 000	335 181	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	600 000	683 288	0,04	Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	6 945 000	7 871 289	0,41
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	867 000	998 483	0,05	Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	5 788 000	6 678 657	0,34
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	2 042 000	2 387 073	0,12	Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	1 721 000	2 178 846	0,11
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	634 000	745 815	0,04	Wm Morrison Supermarkets plc, Reg. S 2.5% 01/10/2031	GBP	1 367 000	1 810 390	0,09
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	638 000	787 104	0,04					
			37 732 295	1,94				112 134 063	5,78
Dobra podstawowe					Energia				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	5 000 000	5 267 925	0,27	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	2 517 000	2 671 380	0,14
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	11 449 000	12 612 619	0,65	Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	5 416 000	6 335 285	0,33
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	3 995 000	4 136 283	0,21	Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	2 800 000	3 198 427	0,16
BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	4 007 000	4 041 981	0,21	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	5 292 000	5 572 979	0,29
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	12 681 000	12 964 612	0,68	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	305 000	338 503	0,02
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	3 593 000	3 659 974	0,19	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	431 000	507 263	0,03
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	1 895 000	2 227 805	0,11	Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	8 000 000	9 011 320	0,46
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	4 304 000	4 589 764	0,24	Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	4 000 000	4 127 060	0,21
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	5 583 000	6 004 600	0,31	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	12 419 000	11 611 392	0,59
Conagra Brands, Inc. 4.85% 01/11/2028	USD	4 633 000	5 315 348	0,27	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	977 000	1 040 974	0,05
Constellation Brands, Inc. 3.7% 06/12/2026	USD	7 366 000	7 838 345	0,40	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	3 568 000	3 684 531	0,19
Constellation Brands, Inc. 3.15% 01/08/2029	USD	3 000 000	3 040 995	0,16	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	5 484 000	6 713 595	0,35
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	USD	3 470 000	3 512 577	0,18	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	490 000	521 228	0,03
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	4 472 000	4 840 292	0,25	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	8 000 000	8 188 960	0,42
Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	4 103 000	4 629 333	0,24	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	985 000	1 040 520	0,05
MARB BondCo plc, Reg. S 6.875% 19/01/2025	USD	485 000	516 515	0,03	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	1 280 000	1 503 904	0,08
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	700 000	788 649	0,04	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	650 000	757 669	0,04
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.875% 24/10/2031	EUR	500 000	564 972	0,03	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	1 894 000	2 211 094	0,11
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	USD	260 000	272 420	0,01	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/04/2026	EUR	1 776 000	2 061 233	0,11
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	1 049 000	1 183 346	0,06	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	6 082 000	6 562 052	0,34
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	111 000	161 326	0,01	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	1 400 000	1 578 213	0,08
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	5 000 000	5 425 200	0,28	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2 300 000	2 619 387	0,13
					YPF SA, Reg. S 8.75% 04/04/2024	USD	1 960 000	1 906 100	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
83 763 069									
Sektor usług finansowych									
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.625% 31/05/2022	EUR	1 881 000	2 149 198	0,11	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	1 536 000	1 730 176	0,09
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	2 105 000	2 438 149	0,13	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	2 750 000	3 146 758	0,16
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 275 000	1 596 466	0,08	BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	605 000	660 200	0,03
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	USD	2 065 000	2 121 230	0,11	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1 710 000	1 793 268	0,09
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	12 737 000	13 302 459	0,69	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	2 016 000	2 811 219	0,14
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 06/02/2024	EUR	2 900 000	3 353 528	0,17	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	1 605 000	1 849 461	0,10
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	859 000	977 092	0,05	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	2 102 000	2 483 216	0,13
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	1 302 000	1 648 973	0,08	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2 942 000	3 521 124	0,18
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	635 000	751 738	0,04	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	3 083 000	3 471 321	0,18
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	420 000	454 965	0,02	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	788 000	898 485	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	5 200 000	5 919 118	0,30	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	3 800 000	4 355 748	0,22
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 400 000	1 562 162	0,08	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600 000	671 520	0,03
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	490 000	548 445	0,03	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	2 700 000	3 126 001	0,16
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	8 000 000	8 113 840	0,42	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1 700 000	1 896 985	0,10
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	6 000 000	6 195 960	0,32	Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	7 300 000	7 739 314	0,40
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	2 000 000	2 632 463	0,14	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1 859 000	2 097 484	0,11
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	6 444 000	6 858 897	0,35	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	968 000	1 140 348	0,06
Bank of China Ltd., Reg. S 2.375% 14/02/2020	USD	2 005 000	2 005 170	0,10	China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	1 130 000	1 179 130	0,06
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	9 572 000	10 213 659	0,53	Citigroup, Inc., Reg. S 0.5% 29/01/2022	EUR	1 542 000	1 753 010	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1 831 000	2 072 221	0,11	Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	3 575 000	3 761 794	0,19
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	2 453 000	3 299 237	0,17	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 200 000	1 528 509	0,08
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	600 000	732 952	0,04	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	600 000	693 301	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	4 000 000	4 489 777	0,23					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	4 400 000	5 059 679	0,26					
Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	9 000 000	9 984 690	0,51					
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	1 112 000	1 497 607	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	18 416 000	18 485 705	0,95	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	1 176 000	1 327 677	0,07
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	1 249 000	1 443 711	0,07	Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	1 681 000	1 778 448	0,09
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	550 000	580 850	0,03	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	2 750 000	2 786 039	0,14
Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	914 000	1 040 778	0,05	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 639 000	1 840 511	0,09
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1 613 000	1 806 334	0,09	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	931 000	1 262 077	0,07
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	13 216 000	14 466 564	0,75	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1 228 000	1 864 607	0,10
Docuformas SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	295 000	300 217	0,02	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 087 000	1 335 244	0,07
Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	USD	1 010 000	1 059 462	0,05	Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	1 735 000	2 040 215	0,11
FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	1 135 000	1 309 330	0,07	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	12 000 000	13 006 980	0,67
FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	1 605 000	1 799 247	0,09	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	1 608 000	1 731 012	0,09
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	1 875 000	1 910 672	0,10	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2 178 000	2 486 403	0,13
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	2 964 000	3 217 822	0,17	NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1 700 000	2 355 478	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	875 000	1 019 441	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021	USD	625 000	649 009	0,03
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	612 000	864 809	0,04	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 523 000	1 710 390	0,09
HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	6 500 000	6 941 805	0,36	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	1 100 000	1 128 116	0,06
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	6 121 000	6 263 619	0,32	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 6.5% 03/07/2024	GBP	2 864 000	4 348 475	0,22
HSBC Holdings plc, Reg. S 7% 07/04/2038	GBP	50 000	98 134	0,01	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 8% 23/11/2026	GBP	1 700 000	2 833 242	0,15
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	4 339 000	6 083 796	0,31	PNC Bank NA 3.25% 01/06/2025	USD	1 750 000	1 840 615	0,09
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1 542 000	1 767 306	0,09	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	8 559 000	8 706 472	0,45
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	924 000	1 047 674	0,05	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	1 100 000	1 234 003	0,06
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	3 350 000	3 837 570	0,20	Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	4 108 000	4 180 198	0,22
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	1 440 000	1 637 097	0,08	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 762 000	2 436 828	0,13
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0.75% 30/10/2023	EUR	1 278 000	1 465 273	0,08	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 114 000	1 766 344	0,09
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	2 638 000	3 610 113	0,19	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	930 000	973 573	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 536 000	1 806 492	0,09	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	2 597 000	3 026 809	0,16
					S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	13 773 000	13 910 937	0,72

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 500 000	1 672 891	0,09	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	2 100 000	2 485 324	0,13
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1.5% 12/11/2020	EUR	1 200 000	1 368 883	0,07	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	572 000	662 534	0,03
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	900 000	1 030 434	0,05	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	2 400 000	2 951 020	0,15
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	3 635 000	3 743 596	0,19	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1 500 000	1 803 250	0,09
Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.311% 12/11/2024	GBP	3 834 000	5 077 158	0,26	Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	3 484 000	3 686 891	0,19
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	2 385 000	2 431 209	0,13	Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	1 076 000	1 243 236	0,06
Siemens					Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1 362 000	1 862 704	0,10
Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	1 121 000	1 258 920	0,06			424 497 493	21,86	
Siemens					Służba zdrowia				
Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.5% 05/09/2034	EUR	1 238 000	1 326 103	0,07	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	5 262 000	5 714 349	0,29
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	3 306 000	3 431 975	0,18	Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	3 342 000	3 327 579	0,17
Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	700 000	914 109	0,05	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	1 000 000	1 143 143	0,06
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1 899 000	2 206 227	0,11	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	600 000	693 859	0,04
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	805 000	1 107 656	0,06	Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	600 000	685 272	0,04
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	1 445 000	1 538 087	0,08	Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1.5% 26/06/2026	EUR	300 000	357 322	0,02
Truist Financial Corp. 2.85% 26/10/2024	USD	3 000 000	3 105 510	0,16	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	13 400 000	13 968 496	0,73
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	17 127 000	17 597 993	0,91	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	2 648 000	3 009 177	0,15
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	9 021 000	9 207 419	0,47	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	4 534 000	5 226 536	0,27
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	639 620	1 458 806	0,08	Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	1 114 000	1 242 911	0,06
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	345 000	375 619	0,02	Boston Scientific Corp. 4% 01/03/2029	USD	4 359 000	4 828 682	0,25
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 500 000	1 706 830	0,09	CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	3 153 000	3 199 349	0,16
US Treasury 2.375% 30/04/2020	USD	5 500 000	5 514 395	0,28	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	3 000 000	3 579 450	0,18
US Treasury 1.5% 15/06/2020	USD	5 319 000	5 317 546	0,27	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2 226 000	2 476 580	0,13
US Treasury 1.5% 30/11/2021	USD	13 321 000	13 303 048	0,69	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	2 725 000	2 908 613	0,15
US Treasury 1.75% 15/06/2022	USD	2 000 000	2 008 047	0,10	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 667 000	2 803 657	0,14
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	2 274 000	3 138 889	0,16	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1 872 000	2 203 387	0,11
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	1 100 000	1 249 614	0,06	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	1 575 000	1 768 824	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	1 882 000	2 101 785	0,11	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	2 081 000	2 338 370	0,12
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	1 053 000	1 216 720	0,06	FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	4 493 000	4 480 622	0,23
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	1 189 000	1 266 642	0,07	FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	3 767 000	3 690 699	0,19
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 413 000	1 607 211	0,08	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	700 000	804 552	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	4 476 000	5 047 241	0,26	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	1 641 000	1 877 678	0,10
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	862 000	1 019 148	0,05	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	8 696 000	10 080 339	0,52
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	1 278 000	1 442 040	0,07	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	4 576 000	4 771 510	0,25
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	1 009 000	1 116 502	0,06	Heathrow Finance plc, Reg. S 3.875% 01/03/2027	GBP	1 162 000	1 559 013	0,08
Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	1 104 000	1 321 247	0,07	Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	USD	5 794 000	6 060 350	0,31
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1 568 000	1 763 004	0,09	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	14 563 000	15 249 791	0,79
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	1 210 000	1 362 810	0,07	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	3 000 000	3 367 840	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	1 118 000	1 331 177	0,07	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1 800 000	2 020 111	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1 178 000	1 312 427	0,07	ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	3 298 000	3 691 376	0,19
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	11 658 000	11 578 901	0,61	Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	3 559 000	3 656 979	0,19
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	544 000	602 666	0,03	La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	1 100 000	1 228 151	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	388 000	452 102	0,02	Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	5 000 000	5 251 025	0,27
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	730 000	902 333	0,05	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1 804 000	2 123 010	0,11
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	1 455 000	1 644 935	0,08					
			96 226 077	4,96				83 926 999	4,32
Przemysł					Technologia informacyjna				
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2 834 000	3 981 584	0,21	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	18 557 000	18 402 420	0,95
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	403 000	430 074	0,02	Capgemini SE, Reg. S 1.75% 01/07/2020	EUR	800 000	903 481	0,05
Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	1 425 000	1 539 319	0,08	Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	1 149 000	1 454 651	0,07
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	630 000	636 221	0,03	Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	1 700 000	1 914 274	0,10
CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	USD	1 190 000	1 219 179	0,06	Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	1 900 000	2 125 613	0,11
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	670 000	689 027	0,04	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	3 254 000	3 736 432	0,19
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	1 260 000	1 350 512	0,07	Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	1 660 000	1 879 406	0,10
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 621 000	1 829 667	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	8 343 000	9 118 565	0,47	Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	11 000 000	11 396 770	0,59
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	680 000	769 675	0,04	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	2 553 000	2 702 095	0,14
SAP SE, Reg. S 0.75% 10/12/2024	EUR	2 500 000	2 905 297	0,15	Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	2 315 000	2 353 718	0,12
			43 209 814	2,23	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	975 000	1 188 486	0,06
Materiały					Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	868 000	1 062 507	0,05
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	10 375 000	13 354 025	0,68	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	1 049 000	1 160 830	0,06
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	270 000	292 791	0,02	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	14 077 000	14 995 523	0,76
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	1 090 000	1 146 495	0,06	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	4 000 000	4 184 360	0,22
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	3 115 000	3 623 642	0,19	Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3 057 000	3 204 928	0,17
DuPont de Nemours, Inc. 4.725% 15/11/2028	USD	2 500 000	2 841 513	0,15	Essex Portfolio LP, REIT 3.625% 01/05/2027	USD	6 885 000	7 300 303	0,38
DuPont de Nemours, Inc. 5.419% 15/11/2048	USD	3 548 000	4 407 715	0,22	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	9 015 000	9 132 375	0,47
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	470 000	514 037	0,03	Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	200 000	210 150	0,01
Korea Resources Corp., Reg. S 3% 24/04/2022	USD	1 353 000	1 371 133	0,07	Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	3 642 000	5 075 320	0,26
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1 425 000	1 520 760	0,08	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	3 127 000	3 698 092	0,19
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9.25% 23/04/2026	USD	570 000	569 410	0,03	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2 425 000	2 741 539	0,14
			29 641 521	1,53	Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	1 800 000	1 991 053	0,10
Nieruchomości					In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	2 500 000	2 853 158	0,15
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2 000 000	2 227 563	0,11	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	4 700 000	5 574 080	0,29
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	1 437 000	1 716 906	0,09	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	800 000	965 400	0,05
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	2 200 000	2 432 703	0,13	Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	4 723 000	4 645 307	0,24
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	4 491 000	4 809 810	0,25	Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	1 405 000	1 641 757	0,08
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	750 000	875 284	0,05	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	803 000	939 767	0,05
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	4 571 000	5 194 256	0,27	LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 28/11/2027	EUR	1 500 000	1 689 692	0,09
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	5 023 000	5 009 337	0,26	Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	1 572 000	2 220 707	0,11
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	972 000	1 087 673	0,06	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	1 092 000	1 236 062	0,06
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	2 616 000	2 729 561	0,14	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	2 006 000	2 265 180	0,12
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	855 000	1 022 772	0,05					
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	1 615 000	1 794 682	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2 250 000	2 565 658	0,13	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	USD	1 305 000	1 348 261	0,07
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	1 700 000	2 355 404	0,12	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2 600 000	3 196 237	0,16
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	1 857 000	2 567 025	0,13	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	4 813 000	5 052 062	0,26
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	1 235 000	1 663 466	0,09	Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	507 990	525 379	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	1 298 000	1 765 134	0,09	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 443 000	1 606 333	0,08
Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	2 157 000	3 003 251	0,15	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	1 153 000	1 283 464	0,07
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	543 000	623 453	0,03	Enxsis Holding NV, Reg. S 0.75% 02/07/2031	EUR	1 600 000	1 824 313	0,09
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	261 000	303 920	0,02	Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	1 400 000	1 564 110	0,08
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	200 000	237 339	0,01	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	1 714 000	1 928 105	0,10
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	1 363 000	1 811 473	0,09	EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	1 477 000	1 639 478	0,08
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310 000	333 709	0,02	ESB Finance DAC, Reg. S 1.125% 11/06/2030	EUR	645 000	755 919	0,04
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	7 864 000	8 064 493	0,42	GAS Networks Ireland, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	2 085 000	2 335 602	0,12
Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	1 277 000	1 501 100	0,08	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	1 100 000	1 321 988	0,07
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	300 000	359 495	0,02	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	2 300 000	2 891 221	0,15
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 800 000	2 169 441	0,11	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 25/07/2023	USD	650 000	682 713	0,04
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	12 065 000	12 687 132	0,64	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	1 961 000	2 244 156	0,12
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	3 383 000	3 399 983	0,18	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	EUR	1 996 000	2 392 533	0,12
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1 274 000	1 538 305	0,08	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	460 000	517 153	0,03
			172 279 487	8,87	RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600 000	689 320	0,04
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	3 000 000	3 201 245	0,16
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	340 000	359 450	0,02	San Diego Gas & Electric Co. 2.5% 15/05/2026	USD	1 000 000	998 810	0,05
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	200 000	210 767	0,01	Sempra Energy 2.9% 01/02/2023	USD	500 000	509 998	0,03
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	200 000	230 687	0,01	Sempra Energy 4% 01/02/2048	USD	5 000 000	5 269 775	0,27
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	250 000	288 818	0,01	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	8 917 000	9 865 010	0,52
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	919 000	1 052 622	0,05	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	2 416 000	2 490 038	0,13
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	1 556 000	1 735 134	0,09	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	400 000	420 150	0,02
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 4.75% 19/03/2020	USD	1 945 000	1 955 163	0,10					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	USD	205 000	212 928	0,01
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	2 197 000	2 603 801	0,13
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5 766 000	8 132 269	0,42
		73 335 012		3,78
Obligacje łącznie		1 260 811 755		64,94
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych		1 260 811 755		64,94

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

Usługi komunikacyjne

Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	3 998 000	4 503 427	0,23
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	7 860 000	9 418 520	0,49
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	11 789 000	14 630 915	0,75
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	60 000	61 219	-
ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	4 172 000	4 455 154	0,23
		33 069 235		1,70

Dobra luksusowe

Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	2 799 000	3 088 207	0,16
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	7 164 000	7 575 392	0,39
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1 233 000	1 332 152	0,07
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	583 000	625 268	0,03
Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	USD	1 415 000	1 423 101	0,07
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	8 856 000	9 247 966	0,48
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	2 035 000	2 132 131	0,11
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.7% 26/09/2022	USD	2 744 000	2 776 887	0,14
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	495 000	519 421	0,03
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1 540 000	1 634 956	0,08
		30 355 481		1,56

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	307 000	326 524	0,02
Constellation Brands, Inc. 3.2% 15/02/2023	USD	2 437 000	2 503 250	0,13
Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	3 369 000	3 552 274	0,18
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	450 000	478 220	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	4 000 000	4 304 419	0,23
		11 164 687		0,58

Energia

Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	13 744 000	14 081 690	0,72
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	935 000	990 553	0,05
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	250 000	260 934	0,01
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	9 524 000	10 098 107	0,52
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	3 885 000	3 669 790	0,19
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	3 682 000	3 654 348	0,19
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	3 370 000	3 662 078	0,19
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	5 218 000	5 585 217	0,29
Noble Energy, Inc. 3.25% 15/10/2029	USD	3 700 000	3 750 135	0,19
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.155% 13/08/2021	USD	4 155 000	4 180 387	0,22
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.36% 15/08/2022	USD	4 798 000	4 831 226	0,25
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	2 360 000	2 597 180	0,13
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	895 000	890 543	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	2 100 000	2 265 795	0,12
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	415 000	444 855	0,02
		60 962 838		3,14

Sektor usług finansowych

AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	10 000 000	10 546 150	0,54
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	815 000	837 082	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	7 136 000	7 325 711	0,38	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	3 038 000	3 243 278	0,17
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	25 987 000	27 523 482	1,43	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	6 768 000	7 360 098	0,38
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	9 000 000	9 120 600	0,47	Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	3 000 000	3 178 755	0,16
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	5 000 000	5 094 825	0,26	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	10 262 000	11 630 181	0,60
Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	1 545 000	1 547 766	0,08	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	9 853 000	10 332 250	0,53
CIT Bank NA, FRN 2.969% 27/09/2025	USD	5 000 000	4 996 875	0,26	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	3 801 000	3 966 172	0,20
Citigroup, Inc., FRN 2.876% 24/07/2023	USD	5 125 000	5 214 201	0,27	Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	6 873 000	6 900 045	0,36
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	6 081 000	6 432 755	0,33	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A10', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	920 677	929 040	0,05
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	6 750 000	7 023 071	0,36	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4', 144A 3.5% 25/07/2045	USD	1 152 736	1 161 561	0,06
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	10 349 000	11 154 721	0,57	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A4', 144A 3.5% 25/02/2047	USD	2 215 300	2 261 508	0,12
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	4 023 000	4 406 955	0,23	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	4 775 000	5 062 216	0,26
Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	5 885 000	5 960 505	0,31	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	15 788 022	15 886 027	0,83
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'A', 144A 2.665% 15/10/2036	USD	13 034 000	13 033 983	0,67	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	5 852 000	6 775 094	0,35
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	4 534 662	4 534 972	0,23	Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	585 000	599 356	0,03
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	13 642 000	14 377 987	0,74	US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	5 500 000	5 427 383	0,28
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	7 268 085	7 383 350	0,38	Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	2 900 000	2 907 134	0,15
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	2 515 000	2 908 815	0,15	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	10 540 000	10 942 786	0,56
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	200 000	209 192	0,01	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	7 892 000	7 962 160	0,41
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 'A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	1 905 662	1 940 648	0,10	Zions Bancorp NA 3.5% 27/08/2021	USD	3 265 000	3 342 021	0,17
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	471 301	476 088	0,02				280 648 956	14,46
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	282 209	286 148	0,01	Służba zdrowia				
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	7 922 110	8 008 136	0,41	AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	10 776 000	11 021 908	0,57
J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	378 420	380 223	0,02	AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	13 101 000	13 982 304	0,72
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.664% 23/04/2024	USD	10 000 000	10 057 650	0,52	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	4 724 000	4 819 425	0,25
					Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	12 266 000	12 511 627	0,64
					Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	5 000 000	5 399 475	0,28
					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	2 510 000	2 637 370	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	20 179 000	21 649 847	1,11
Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	2 082 000	2 187 786	0,11
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	6 465 000	6 735 690	0,35
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	2 881 000	2 913 541	0,15
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	187 000	203 247	0,01
			84 062 220	4,33
Przemysł				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	360 000	438 095	0,02
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	4 025 000	4 079 961	0,21
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	150 000	148 343	0,01
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	5 195 000	5 211 442	0,27
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	2 172 168	2 246 728	0,12
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	312 000	306 540	0,02
Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	260 000	270 582	0,01
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	7 441 000	8 788 750	0,44
L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	4 298 000	4 528 330	0,23
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 480 324	1 539 537	0,08
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	298 223	309 958	0,02
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	650 000	630 500	0,03
Vertiv Group Corp., 144A 10% 15/05/2024	USD	3 190 000	3 419 680	0,18
			31 918 446	1,64
Technologia informacyjna				
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1 329 000	1 332 947	0,07
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	10 000 000	11 019 600	0,57
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	793 000	894 437	0,05
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	11 158 000	11 590 260	0,59
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	6 007 000	6 361 954	0,33
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	451 000	472 601	0,02
			31 671 799	1,63

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały				
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	640 000	590 771	0,03
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	300 000	311 264	0,02
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	6 099 000	6 253 548	0,32
			7 155 583	0,37
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	866 000	924 282	0,05
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	10 293 000	10 371 792	0,53
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	5 090 000	5 124 536	0,26
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	144 000	150 892	0,01
			16 571 502	0,85
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	678 300	739 825	0,04
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	7 772 000	8 490 249	0,43
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/07/2023	USD	650 000	683 456	0,04
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	529 503	573 603	0,03
			10 487 133	0,54
Obligacje łącznie			598 067 880	30,80
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			598 067 880	30,80
Inwestycje ogółem			1 858 879 635	95,74
Środki pieniężne			71 492 471	3,68
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			11 135 109	0,58
Aktywa netto ogółem			1 941 507 215	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	2 289 422	GBP	1 921 654	30-01-2020 r.	UBS	35 782	-
EUR	10 068 312	USD	11 271 901	30-01-2020 r.	Bank of America	62 612	-
EUR	900 000	USD	1 000 598	30-01-2020 r.	HSBC	12 587	-
EUR	3 621 000	USD	4 010 472	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	65 908	-
EUR	6 600 000	USD	7 342 588	30-01-2020 r.	State Street	87 434	0,01
EUR	10 200 000	USD	11 343 385	30-01-2020 r.	UBS	139 377	0,01
GBP	2 721 162	EUR	3 167 841	30-01-2020 r.	ANZ	32 749	-
GBP	1 192 992	EUR	1 398 784	30-01-2020 r.	Bank of America	3 143	-
GBP	871 893	EUR	1 007 001	30-01-2020 r.	Citibank	19 515	-
GBP	15 631 861	EUR	18 188 938	30-01-2020 r.	State Street	198 145	0,01
GBP	1 577 660	EUR	1 846 225	30-01-2020 r.	UBS	8 189	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						665 441	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	12 985 702	USD	8 958 412	31-01-2020 r.	HSBC	169 806	0,01
CAD	15 278	USD	11 635	31-01-2020 r.	HSBC	126	-
CNH	79 370 306	USD	11 318 511	31-01-2020 r.	HSBC	70 824	-
EUR	464 965 046	USD	518 406 741	31-01-2020 r.	HSBC	5 067 004	0,26
GBP	1 414 046	USD	1 846 261	31-01-2020 r.	HSBC	23 997	-
SGD	13 481 993	USD	9 951 602	31-01-2020 r.	HSBC	76 304	0,01
USD	1	AUD	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						5 408 061	0,28
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						6 073 502	0,31
EUR	2 815 732	GBP	2 438 909	30-01-2020 r.	ANZ	(55 834)	-
EUR	116 506 460	GBP	100 764 573	30-01-2020 r.	Citibank	(2 111 780)	(0,11)
EUR	5 073 268	GBP	4 366 759	30-01-2020 r.	State Street	(64 145)	-
EUR	2 960 749	GBP	2 532 974	30-01-2020 r.	UBS	(16 990)	-
GBP	881 384	EUR	1 044 228	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(9 841)	-
GBP	1 017 531	EUR	1 205 488	30-01-2020 r.	State Street	(11 315)	-
GBP	1 462 217	EUR	1 745 926	30-01-2020 r.	UBS	(31 583)	-
USD	2 968 897	CAD	3 889 000	30-01-2020 r.	State Street	(24 651)	-
USD	517 846 697	EUR	461 857 553	30-01-2020 r.	Bank of America	(2 094 498)	(0,11)
USD	1 344 157	EUR	1 200 000	30-01-2020 r.	State Street	(6 756)	-
USD	3 852 681	GBP	2 973 000	30-01-2020 r.	Bank of America	(79 379)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(4 506 772)	(0,23)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	7 918	AUD	11 458	31-01-2020 r.	HSBC	(135)	-
USD	165 276	CNH	1 157 130	31-01-2020 r.	HSBC	(768)	-
USD	1 356 680	EUR	1 218 910	31-01-2020 r.	HSBC	(15 611)	-
USD	5 700	SGD	7 682	31-01-2020 r.	HSBC	(14)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(16 528)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(4 523 300)	(0,23)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 550 202	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Corporate Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(73)	EUR	45 453	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(19)	EUR	146 049	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2020	(40)	USD	10 000	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	(1 098)	USD	457 891	0,02
US 10 Year Note, 20/03/2020	(1 402)	USD	1 258 769	0,07
US Long Bond, 20/03/2020	(14)	USD	40 291	-
US Ultra Bond, 20/03/2020	(5)	USD	23 645	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			1 982 098	0,10
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	122	AUD	(209 059)	(0,01)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	520	CAD	(788 185)	(0,04)
Euro-Bobl, 06/03/2020	149	EUR	(91 258)	(0,01)
Euro-Bund, 06/03/2020	179	EUR	(407 940)	(0,02)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	10	EUR	(59 921)	-
Long Gilt, 27/03/2020	81	GBP	(134 663)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2020	703	USD	(192 312)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2020	41	USD	(15 530)	-
US Long Bond, 20/03/2020	833	USD	(1 795 478)	(0,09)
US Ultra Bond, 20/03/2020	80	USD	(380 000)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(4 074 346)	(0,21)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(2 092 248)	(0,11)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	Zapłacone /Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
7 392 521	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.32-V1 Heathrow Funding Ltd.	Kupno	(1,00)%	12/20/24	42 249	-
1 451 614	EUR	J.P. Morgan	1.875% 23/05/2024 Heathrow Funding Ltd.	Sprzedaż	1,00%	6/20/24	19 662	-
1 451 612	EUR	Citigroup	1.875% 23/05/2024 Next Group plc 5.375%	Sprzedaż	1,00%	6/20/24	19 662	-
1 450 000	EUR	Citigroup	26/10/2021	Sprzedaż	1,00%	6/20/22	28 347	-
1 041 029	EUR	J.P. Morgan	Valeo SA 3.25% 22/01/2024	Sprzedaż	1,00%	12/20/23	18 349	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							128 269	-
4 011 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.30-V2 ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.31-V1	Kupno	(1,00)%	12/20/23	(118 726)	(0,01)
5 634 354	EUR	Morgan Stanley	FINANCIALS.31-V1	Kupno	(1,00)%	6/20/24	(5 869)	-
2 200 000	EUR	BNP Paribas	Kering SA 0% 06/11/2017	Kupno	(1,00)%	12/20/20	(24 033)	-
1 207 397	EUR	BNP Paribas	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	12/20/24	(36 180)	-
1 503 705	EUR	J.P. Morgan	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	12/20/24	(45 059)	-
3 497 088	EUR	J.P. Morgan	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021 Volvo Treasury AB 2.375%	Kupno	(1,00)%	12/20/23	(108 111)	-
3 441 671	EUR	Goldman Sach	26/11/2019	Kupno	(1,00)%	12/20/23	(110 133)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(448 111)	(0,02)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(319 842)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Energia				
Obligacje					Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027				
Usługi komunikacyjne					Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027				
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	150 000	145 362	1,21	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	63 000	90 335	0,75	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029				
			235 697	1,96	Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021				
Dobra luksusowe									
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	13 000	13 008	0,11					
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	15 000	14 917	0,12					
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	19 000	19 889	0,17					
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	19 000	20 858	0,17					
			68 672	0,57					
Dobra podstawowe					Sektor usług finansowych				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	142 000	133 128	1,11	American Express Co. 3.125% 20/05/2026				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	100 000	105 215	0,87	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	31 000	30 389	0,25	Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	116 000	106 872	0,89	Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023				
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	150 000	136 608	1,14	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual				
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	132 000	125 257	1,04	JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026				
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	105 000	96 375	0,80	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029				
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	104 000	99 532	0,83	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051				
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	150 000	144 825	1,20	M&T Bank Corp. 3.55% 26/07/2023				
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	34 000	34 290	0,29	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026				
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	14 000	15 772	0,13	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026				
			1 028 263	8,55	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 3.45% 23/04/2029				
					Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022				
					Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Siemens Finan- cieringsmaatschap- pij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	10 000	9 993	0,08	Przemysł				
Siemens Finan- cieringsmaatschap- pij NV, Reg. S 0.5% 05/09/2024	EUR	12 000	11 438	0,10	FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	126 000	109 849	0,91
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.394% 22/05/2024	EUR	100 000	100 857	0,84	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	117 000	120 685	1,00
Truist Financial Corp. 2.85% 26/10/2024	USD	250 000	230 283	1,91	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	27 000	25 052	0,21
US Treasury 2.875% 31/10/2020	USD	350 000	314 575	2,62	Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	200 000	208 508	1,74
US Treasury 1.625% 30/06/2021	USD	50 000	44 512	0,37	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	100 000	104 719	0,87
US Treasury 1.5% 30/11/2021	USD	90 000	79 978	0,67				568 813	4,73
US Treasury 2.875% 31/10/2023	USD	270 000	251 180	2,09	Technologia informacyjna				
US Treasury 2% 31/05/2024	USD	150 000	135 368	1,13	Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	100 000	97 256	0,81
US Treasury 2.625% 15/02/2029	USD	298 000	281 538	2,34				97 256	0,81
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	18 000	18 552	0,15	Nieruchomości				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	100 000	106 973	0,89	ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	100 000	99 109	0,82
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	100 000	121 696	1,01	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	97 000	90 459	0,75
			3 677 389	30,58	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	73 000	67 778	0,56
Służba zdrowia					Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	100 000	98 884	0,82
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	150 000	139 139	1,17	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	130 000	122 435	1,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	100 000	101 121	0,84	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	192 000	181 997	1,52
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	100 000	93 197	0,77	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	101 000	106 287	0,88
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	10 000	9 993	0,08	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	107 000	97 640	0,81
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	11 000	10 931	0,09	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	193 000	180 594	1,51
			354 381	2,95				1 045 183	8,69
					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
					EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	100 000	102 431	0,85
					Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	150 000	147 666	1,23

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	150 000	144 313	1,20
			394 410	3,28
Obligacje łącznie			7 941 997	66,04
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			7 941 997	66,04
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	90 000	90 210	0,75
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	90 000	99 391	0,83
			189 601	1,58
Dobra luksusowe				
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	250 000	245 445	2,05
Marriott International, Inc., FRN 2.507% 01/12/2020	USD	185 000	165 276	1,37
			410 721	3,42
Dobra podstawowe				
Constellation Brands, Inc. 3.2% 15/02/2023	USD	100 000	91 402	0,76
Constellation Brands, Inc., FRN 2.61% 15/11/2021	USD	54 000	48 085	0,40
			139 487	1,16
Energia				
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	80 000	77 357	0,64
Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	65 000	61 170	0,51
			138 527	1,15
Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	200 000	187 687	1,56
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	331 000	311 951	2,59

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	300 000	282 393	2,35
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	180 000	168 812	1,40
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	35 000	33 249	0,28
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	100 000	100 848	0,84
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	347 000	323 792	2,69
US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	200 000	175 618	1,46
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	85 000	78 527	0,65
			1 662 877	13,82
Służba zdrowia				
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	200 000	190 940	1,59
			190 940	1,59
Technologia informacyjna				
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	154 000	151 008	1,25
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	100 000	92 431	0,77
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	75 000	70 681	0,59
			314 120	2,61
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	33 000	31 341	0,26
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	76 000	68 145	0,57
			99 486	0,83
Obligacje łącznie			3 145 759	26,16
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			3 145 759	26,16
Inwestycje ogółem			11 087 756	92,20
Środki pieniężne			310 143	2,58
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			627 703	5,22
Aktywa netto ogółem			12 025 602	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	10 745	GBP	9 000	30-01-2020 r.	UBS	172	-
EUR	11 373 633	USD	12 751 074	30-01-2020 r.	Bank of America	47 003	0,39
EUR	41 489	USD	46 000	30-01-2020 r.	Barclays	628	-
EUR	103 702	USD	116 000	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	661	0,01
EUR	348 657	USD	390 000	30-01-2020 r.	RBC	2 225	0,02
EUR	238 285	USD	266 944	30-01-2020 r.	State Street	1 162	0,01
GBP	259 185	EUR	302 147	30-01-2020 r.	State Street	2 354	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						54 205	0,45
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	10 870	EUR	12 734	31-01-2020 r.	HSBC	36	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						36	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						54 241	0,45
USD	390 000	EUR	349 265	03-01-2020 r.	RBC	(2 228)	(0,02)
EUR	783 511	GBP	677 646	30-01-2020 r.	Citibank	(12 615)	(0,10)
EUR	6 952	GBP	6 000	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	(97)	-
GBP	5 000	EUR	5 933	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(59)	-
USD	420 000	EUR	374 968	30-01-2020 r.	HSBC	(1 887)	(0,02)
USD	2 640 000	EUR	2 365 273	30-01-2020 r.	State Street	(20 192)	(0,17)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(37 078)	(0,31)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	2 934 624	EUR	2 630 939	31-01-2020 r.	HSBC	(24 317)	(0,20)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(24 317)	(0,20)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(61 395)	(0,51)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(7 154)	(0,06)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bund, 06/03/2020	(15)	EUR	32 100	0,27
Euro-OAT, 06/03/2020	(1)	EUR	1 880	0,02
Long Gilt, 27/03/2020	(2)	GBP	3 321	0,03
US 2 Year Note, 31/03/2020	(4)	USD	890	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2020	(54)	USD	23 275	0,19
US 10 Year Note, 20/03/2020	(24)	USD	22 858	0,19
US Long Bond, 20/03/2020	(16)	USD	40 974	0,34
US Ultra Bond, 20/03/2020	(17)	USD	71 538	0,59
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			196 836	1,64

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures (ciąg dalszy)

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	1	EUR	(5 320)	(0,04)
Euro-Bobl, 06/03/2020	16	EUR	(8 370)	(0,07)
Euro-Schatz, 06/03/2020	2	EUR	(155)	-
US 2 Year Note, 31/03/2020	21	USD	(4 679)	(0,04)
US 5 Year Note, 31/03/2020	24	USD	(8 089)	(0,07)
US Long Bond, 20/03/2020	25	USD	(63 674)	(0,53)
US Ultra Bond, 20/03/2020	5	USD	(21 134)	(0,18)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(111 421)	(0,93)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			85 415	0,71

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
126 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.30-V2	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(3 319)	(0,03)
121 020	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE.SUB. FINANCIALS.31-V1	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(112)	-
112 496	EUR	J.P. Morgan	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(3 095)	(0,02)
112 953	EUR	Goldman Sach	Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(3 216)	(0,03)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(9 742)	(0,08)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(9 742)	(0,08)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028				
Obligacje					ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022				
Usługi komunikacyjne					ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	3 803 000	4 099 615	0,12	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	27 419 000	31 001 307	0,94
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	3 021 000	3 446 281	0,10	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	1 196 000	1 836 663	0,06
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	828 000	1 051 216	0,03	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	12 700 000	14 568 195	0,44
AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024	EUR	1 330 000	1 616 410	0,05	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	827 000	993 487	0,03
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	1 730 000	1 876 116	0,06	Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	2 670 000	2 797 466	0,08
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 952 000	2 353 472	0,07	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	15 000 000	17 880 557	0,54
AT&T, Inc. 2.9% 04/12/2026	GBP	1 771 000	2 479 228	0,07	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	11 096 000	12 862 105	0,39
AT&T, Inc. 4.25% 01/03/2027	USD	800 000	878 920	0,03	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	2 300 000	2 694 070	0,08
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	6 000 000	6 534 300	0,20	Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	200 000	263 442	0,01
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	7 000 000	7 778 365	0,23	Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	400 000	586 231	0,02
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	274 000	361 445	0,01	Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 900 000	4 161 324	0,12
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	87 000	93 712	-	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	8 933 000	12 119 955	0,36
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	2 030 000	2 164 477	0,06	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 08/09/2021	USD	1 640 000	1 704 747	0,05
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	875 000	894 898	0,03	SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	697 000	723 713	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	6 000 000	6 900 462	0,21	Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	3 306 000	4 133 617	0,12
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	17 514 000	19 560 321	0,59	Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5 000 000	5 416 650	0,16
British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	1 486 000	1 818 779	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	4 500 000	5 235 666	0,16
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	659 000	739 766	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	3 600 000	4 242 927	0,13
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	15 651 000	17 637 768	0,53	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 800 000	2 262 870	0,07
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	1 330 000	1 412 194	0,04	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 2.804% 04/10/2077	SEK	7 790 000	864 526	0,03
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	1 000 000	1 168 055	0,04	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	1 320 000	1 391 221	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	6 600 000	7 441 482	0,22	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	5 017 000	5 792 214	0,17
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4 100 000	4 660 544	0,14	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	1 443 000	1 966 837	0,06
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	1 000 000	1 167 533	0,04	Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, Reg. S 5.75% 15/04/2023	GBP	3 324 000	4 533 400	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	300 000	421 497	0,01	Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1 360 000	1 415 787	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029	GBP	3 600 000	5 087 941	0,15	MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	955 000	1 016 803	0,03
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	5 001 000	5 463 117	0,16	MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	730 000	774 362	0,02
			259 858 438	7,80	Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	160 000	220 279	0,01
Dobra luksusowe					Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	2 010 000	2 769 555	0,08
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	3 700 000	4 236 938	0,13	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	211 000	246 555	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	685 000	697 857	0,02	Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	1 100 000	1 263 994	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	200 000	208 481	0,01	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	1 675 000	1 770 534	0,05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	450 000	467 741	0,01	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	5 800 000	6 605 121	0,20
BMW International Investment BV, Reg. S 1.25% 11/07/2022	GBP	5 841 000	7 727 162	0,23	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	10 282 000	11 841 300	0,36
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	7 535 000	8 389 744	0,25	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	7 151 000	8 359 433	0,25
Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021	EUR	322 000	336 843	0,01	Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	2 419 000	2 162 844	0,06
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028	USD	200 000	220 905	0,01	Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	672 000	785 031	0,02
Daimler AG, Reg. S 0.75% 08/02/2030	EUR	1 913 000	2 099 144	0,06	Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	750 000	946 719	0,03
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	32 759 000	36 838 286	1,11				117 457 510	3,52
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	1 580 000	1 765 797	0,05	Dobra podstawowe				
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	2 114 000	2 519 182	0,08	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	4 000 000	4 214 340	0,13
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	1 900 000	2 131 752	0,06	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.5% 17/03/2025	EUR	1 282 000	1 545 128	0,05
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 27/11/2027	EUR	1 900 000	2 135 750	0,06	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	6 139 000	6 762 937	0,20
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	231 157	275 693	0,01	BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	4 079 000	4 174 714	0,13
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	GBP	100 000	132 471	-	BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	20 000 000	20 174 601	0,62
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5% 15/02/2022	GBP	250 000	338 432	0,01	BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	4 211 000	4 305 179	0,13
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	650 000	572 065	0,02	BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	535 000	628 958	0,02
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	6 000 000	6 184 950	0,19	BRF SA, Reg. S 4.75% 22/05/2024	USD	2 665 000	2 786 764	0,08
					Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023	USD	3 000 000	3 124 815	0,09
					Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	11 400 000	11 714 350	0,35
					Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	3 078 000	3 310 435	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Conagra Brands, Inc. 4.85% 01/11/2028	USD	74 000	84 899	-	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	1 110 000	1 174 103	0,04
Constellation Brands, Inc. 3.7% 06/12/2026	USD	706 000	751 272	0,02	Energy Transfer Operating LP 3.6% 01/02/2023	USD	2 500 000	2 563 975	0,08
General Mills, Inc. 3.7% 17/10/2023	USD	1 000 000	1 054 020	0,03	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01/04/2024	USD	1 809 000	1 759 189	0,05
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	854 000	924 331	0,03	EnQuest plc, Reg. S 7% 15/04/2023	GBP	1 880 000	2 197 109	0,07
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.551% 25/05/2021	USD	135 000	137 863	-	EOG Resources, Inc. 4.15% 15/01/2026	USD	375 000	413 717	0,01
Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	2 750 000	3 102 770	0,09	EQT Corp. 3% 01/10/2022	USD	1 500 000	1 473 930	0,04
Pernod Ricard SA, Reg. S 0% 24/10/2023	EUR	1 000 000	1 123 545	0,03	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	2 244 000	2 098 073	0,06
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	400 000	450 657	0,01	Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	300 000	344 382	0,01
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	4 726 000	5 612 429	0,17	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	405 000	431 519	0,01
Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	USD	200 000	209 311	0,01	Gran Tierra Energy, Inc., Reg. S 7.75% 23/05/2027	USD	2 300 000	2 139 690	0,06
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	11 869 000	16 191 238	0,49	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	2 730 000	2 811 327	0,08
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	692 000	780 625	0,02	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	2 760 000	2 791 685	0,08
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	4 927 000	5 345 992	0,16	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	3 067 000	3 167 168	0,10
			98 511 173	2,96	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	872 000	929 068	0,03
Energia					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	2 850 000	3 412 889	0,10
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	1 150 000	966 960	0,03	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	740 000	787 160	0,02
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	4 735 000	5 314 777	0,16	Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	2 540 000	2 327 745	0,07
Apache Corp. 4.25% 15/01/2030	USD	1 640 000	1 702 509	0,05	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	USD	2 448 000	2 661 564	0,08
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	1 583 000	2 251 889	0,07	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	2 470 000	2 564 539	0,08
Cenovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023	USD	1 000 000	1 036 515	0,03	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	62 000	63 464	-
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	1 268 000	1 345 773	0,04	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	2 294 000	2 327 882	0,07
Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	1 800 000	2 056 132	0,06	ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	USD	1 000 000	1 029 000	0,03
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	190 000	168 435	0,01	ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	2 500 000	2 522 138	0,08
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1 566 000	1 649 147	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.875% 03/05/2022	USD	660 000	696 214	0,02
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	2 000 000	2 133 440	0,06	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	670 000	707 765	0,02
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	750 000	875 966	0,03	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	200 000	244 532	0,01
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	785 000	871 228	0,03	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	7 840 000	10 091 962	0,30
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	923 000	1 086 320	0,03					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	300 000	441 017	0,01	Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	1 525 000	797 527	0,02
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	515 000	563 935	0,02	Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	460 000	531 471	0,02
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	1 120 000	1 305 522	0,04	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	3 000 000	4 036 924	0,12
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	2 775 000	2 947 869	0,09	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	8 035 000	10 176 264	0,31
Petroleos Mexicanos, Reg. S 1.875% 21/04/2022	EUR	1 396 000	1 601 574	0,05	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	450 000	645 938	0,02
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	2 474 000	2 971 078	0,09	Aviva plc, FRN 6.125% Perpetual	GBP	310 000	452 348	0,01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	1 179 000	1 376 389	0,04	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	500 000	677 826	0,02
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/04/2026	EUR	985 000	1 143 195	0,03	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	2 000 000	2 113 137	0,06
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	2 538 000	3 034 237	0,09	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 6.35% 28/05/2024	EUR	1 000 000	1 091 575	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	1 350 000	1 405 647	0,04	Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	3 125 000	3 699 500	0,11
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	592 000	549 497	0,02	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	725 000	847 993	0,03
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	1 000 000	1 078 930	0,03	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	2 911 000	3 152 173	0,09
Williams Cos., Inc. (The) 3.35% 15/08/2022	USD	1 500 000	1 539 683	0,05	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	1 841 000	2 182 443	0,07
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	2 400 000	2 705 508	0,08	Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	2 420 000	2 714 853	0,08
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	12 100 000	13 780 250	0,42	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	700 000	796 804	0,02
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	1 840 000	1 674 400	0,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	8 400 000	9 837 104	0,30
			113 309 611	3,40	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	2 400 000	2 786 300	0,08
Sektor usług finansowych					Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 27/03/2025	EUR	6 300 000	7 082 241	0,21
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 4.625% 07/04/2030	EUR	3 900 000	4 652 166	0,14	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	8 900 000	10 087 505	0,30
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	2 167 000	2 509 962	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	18 400 000	20 531 272	0,62
Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	1 275 000	1 661 463	0,05	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	1 850 000	1 882 643	0,06
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	6 754 000	8 456 889	0,25	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	760 000	850 649	0,03
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	USD	2 250 000	2 313 686	0,07	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	2 720 000	2 853 729	0,09
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	USD	1 260 000	1 294 310	0,04	Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	2 000 000	2 040 750	0,06
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	6 000 000	6 266 370	0,19	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	3 600 000	3 651 228	0,11
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	7 390 000	8 655 907	0,26					
Argentina Government Bond 5.625% 26/01/2022	USD	91 000	47 505	-					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość		% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość		% aktywów netto
		nominalna	rynkowa USD				nominalna	rynkowa USD	
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	18 900 000	24 876 780	0,74	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	4 578 000	5 408 259	0,16
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2 064 000	2 196 891	0,07	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	9 209 000	11 021 763	0,33
Bank of America Corp., Reg. S 6.125% 15/09/2021	GBP	2 000 000	2 866 655	0,09	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2019	EUR	21 271 000	23 950 205	0,71
Bank of China Ltd., Reg. S 2.375% 14/02/2020	USD	1 203 000	1 203 102	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	2 900 000	3 241 858	0,10
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	318 000	337 891	0,01	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	6 891 000	7 792 388	0,23
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2 431 000	2 593 962	0,08	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	3 900 000	4 470 373	0,13
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1 210 000	1 369 409	0,04	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	3 500 000	3 917 198	0,12
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	3 278 000	4 408 846	0,13	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1 700 000	1 968 223	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 505 000	1 526 740	0,05	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	18 700 000	20 866 840	0,63
Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	GBP	350 000	501 534	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	1 544 735	1 850 321	0,06
Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	GBP	433 000	708 517	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/05/2024	EUR	336 990	412 707	0,01
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	700 000	829 419	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	3 673 235	8 001 422	0,24
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	3 000 000	3 664 762	0,11	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	5 700 000	7 638 263	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	12 700 000	14 255 043	0,43	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	4 600 000	5 289 722	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	8 200 000	9 429 402	0,28	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5.75% 28/06/2028	EUR	2 000 000	2 573 412	0,08
Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	1 000 000	1 109 410	0,03	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1 900 000	2 173 258	0,07
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	3 130 000	3 291 054	0,10	CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	7 800 000	9 036 120	0,27
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	6 967 000	9 666 287	0,29	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.25% 17/04/2030	EUR	700 000	814 605	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	751 000	1 011 424	0,03	Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	3 786 000	4 260 367	0,13
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	14 209 000	16 005 254	0,48	Capital One Financial Corp. 2.5% 12/05/2020	USD	1 565 000	1 567 136	0,05
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	190 000	207 336	0,01	Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	4 805 000	5 094 165	0,15
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	2 935 000	3 077 919	0,09					
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200 000	254 134	0,01					
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	4 919 000	5 668 224	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	9 915 000	11 186 955	0,34	Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	USD	985 000	1 033 237	0,03
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	7 345 000	8 652 746	0,26	Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	3 750 000	4 087 328	0,12
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	2 720 000	2 838 260	0,09	FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	4 272 000	5 655 537	0,17
Citigroup, Inc. 1.75% 23/10/2026	GBP	14 207 000	18 710 744	0,56	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	2 948 000	3 400 798	0,10
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1 415 000	1 488 934	0,04	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	2 138 000	2 396 754	0,07
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	4 327 000	4 933 389	0,15	Ford Motor Credit Co. LLC 3.35% 01/11/2022	USD	1 251 000	1 265 218	0,04
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025	USD	700 000	766 983	0,02	Gabon Government Bond, Reg. S 6.375% 12/12/2024	USD	4 250 000	4 449 474	0,13
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2 013 000	2 717 420	0,08	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	1 500 000	2 106 496	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 0.75% 05/12/2023	EUR	6 200 000	7 152 980	0,21	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	1 500 000	1 690 091	0,05
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	2 300 000	2 657 652	0,08	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	1 578 000	1 928 968	0,06
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	USD	600 000	624 429	0,02	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	2 457 000	3 530 538	0,11
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	3 782 000	4 202 029	0,13	General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	USD	2 500 000	2 590 425	0,08
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	2 170 000	2 291 715	0,07	Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	7 970 000	8 603 495	0,26
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	2 000 000	2 035 980	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	7 743 000	8 623 067	0,26
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1 066 000	1 193 771	0,04	Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	8 890 000	9 651 206	0,29
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0.875% 16/01/2025	EUR	2 200 000	2 569 199	0,08	Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	4 029 000	6 067 593	0,18
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	6 342 000	6 942 112	0,21	HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	1 500 000	1 534 950	0,05
Docuformas SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	2 250 000	2 289 791	0,07	HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	2 500 000	2 625 575	0,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	3 340 000	3 596 679	0,11	HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	2 363 000	2 370 621	0,07
Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	USD	5 015 000	4 785 438	0,14	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.5% 20/05/2024	GBP	3 664 000	5 848 541	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	USD	3 420 000	3 567 522	0,11	Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	EUR	1 000 000	1 153 968	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	6 550 000	6 840 394	0,21	Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	USD	1 190 000	1 228 955	0,04
					ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.7% 22/03/2028	USD	6 596 000	6 944 731	0,21
					Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	2 001 000	2 724 846	0,08
					Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1 687 000	2 365 375	0,07
					Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	3 289 000	3 769 566	0,11
					Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	1 221 000	1 384 427	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	GBP	3 746 000	5 083 717	0,15	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	15 871 000	17 085 132	0,51
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	6 341 000	8 684 889	0,26	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	7 966 000	9 093 978	0,27
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	2 774 000	3 177 737	0,10	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 1.149% 02/08/2022	GBP	17 389 000	22 999 044	0,68
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	17 713 000	20 137 428	0,60	NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	2 225 000	2 528 777	0,08
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	6 290 000	6 850 030	0,21	NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	5 000 000	6 927 876	0,21
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	3 370 000	3 617 762	0,11	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021	USD	3 420 000	3 551 379	0,11
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	4 151 000	4 778 857	0,14	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	3 590 000	3 972 874	0,12
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	2 666 000	3 052 725	0,09	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	2 390 000	2 677 326	0,08
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	893 000	1 222 074	0,04	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	12 208 000	13 710 073	0,41
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	2 700 000	3 145 496	0,09	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	3 570 000	3 661 249	0,11
Liberbank SA, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2027	EUR	600 000	744 088	0,02	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 8% 23/11/2026	GBP	1 483 000	2 471 587	0,07
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	5 559 000	6 537 949	0,20	PNC Bank NA 2.95% 30/01/2023	USD	1 750 000	1 789 375	0,05
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	629 000	710 127	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	3 670 000	3 733 234	0,11
Lloyds Bank plc, Reg. S 0.25% 25/03/2024	EUR	3 759 000	4 269 512	0,13	Provident Financial plc, Reg. S 7% 04/06/2023	GBP	1 009 000	1 390 372	0,04
Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	GBP	1 000 000	1 655 233	0,05	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	415 000	295 775	0,01
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	4 000 000	4 231 880	0,13	Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	3 762 000	5 219 206	0,16
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	983 000	1 039 228	0,03	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.375% 25/09/2026	EUR	9 300 000	10 333 916	0,31
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	8 888 000	9 980 759	0,30	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	600 000	673 093	0,02
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	2 026 000	2 348 937	0,07	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	11 745 000	16 243 214	0,49
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	6 326 000	8 575 614	0,26	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	5 967 000	9 461 199	0,28
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	3 018 000	4 582 560	0,14	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	2 700 000	2 826 503	0,08
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	6 470 000	7 364 667	0,22	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	3 250 000	3 404 310	0,10
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 750 000	2 149 656	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.754% 01/11/2029	USD	7 275 000	7 436 723	0,22
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	3 517 000	3 804 869	0,11					
Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	1 474 000	1 733 300	0,05					
Moody's Corp. 2.75% 15/12/2021	USD	46 000	46 711	-					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	570 000	664 336	0,02	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	5 384 000	7 408 221	0,22
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	5 000 000	5 944 152	0,18	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	4 313 000	5 766 473	0,17
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	5 379 000	6 348 524	0,19	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	855 000	910 079	0,03
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	3 000 000	3 352 425	0,10	Truist Financial Corp. 2.7% 27/01/2022	USD	561 000	568 459	0,02
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	843 000	851 443	0,03	Truist Financial Corp. 3.75% 06/12/2023	USD	2 500 000	2 656 075	0,08
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	2 266 000	2 708 020	0,08	Truist Financial Corp. 2.85% 26/10/2024	USD	830 000	859 191	0,03
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	2 482 000	3 404 744	0,10	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	3 933 000	4 041 158	0,12
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	7 400 000	8 252 927	0,25	TSB Bank plc, Reg. S, FRN 1.597% 15/02/2024	GBP	8 086 000	10 808 085	0,32
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	1 500 000	1 732 016	0,05	TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	1 252 000	1 698 348	0,05
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2 494 000	2 568 508	0,08	Turkey Government Bond 4.125% 11/04/2023	EUR	2 510 000	2 990 462	0,09
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 513 000	1 632 179	0,05	Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	5 000 000	5 473 750	0,16
Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.441% 12/02/2024	GBP	15 059 000	20 053 958	0,60	Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	6 570 000	8 006 522	0,24
Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.311% 12/11/2024	GBP	2 546 000	3 371 530	0,10	UBS Group AG, FRN, 144A 2.86% 15/08/2023	USD	1 238 000	1 247 297	0,04
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	2 745 000	2 798 184	0,08	UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	5 515 000	5 628 967	0,17
Sberbank of Russia, Reg. S 5.717% 16/06/2021	USD	980 000	1 028 074	0,03	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025	EUR	1 261 000	1 476 475	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	1 157 000	1 299 349	0,04	UK Treasury, Reg. S 2.75% 07/09/2024	GBP	576 695	838 065	0,03
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	1 742 000	2 318 823	0,07	UK Treasury, Reg. S 6% 07/12/2028	GBP	254 687	490 052	0,01
Societe Generale SA, 144A 3.25% 12/01/2022	USD	400 000	408 462	0,01	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	8 984 000	9 781 330	0,29
Societe Generale SA, Reg. S 3.25% 12/01/2022	USD	1 000 000	1 021 360	0,03	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	2 140 000	2 341 791	0,07
South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	1 750 000	1 830 938	0,05	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	10 300 000	11 720 234	0,35
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	15 000 000	17 205 307	0,52	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	3 800 000	5 122 734	0,15
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	592 000	614 558	0,02	UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030	GBP	937 000	1 369 937	0,04
Synchrony Financial 2.85% 25/07/2022	USD	1 200 000	1 216 032	0,04	US Bancorp 3% 30/07/2029	USD	7 800 000	8 022 651	0,24
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	3 000 000	3 197 850	0,10	US Treasury 2.75% 31/08/2023	USD	668 700	694 952	0,02
Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	311 000	328 281	0,01	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	2 038 000	2 713 213	0,08
					Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	886 000	1 199 246	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość		% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość		% aktywów netto
		Wartość nominalna	rynkowa USD				Wartość nominalna	rynkowa USD	
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	6 895 000	9 548 056	0,29	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	1 104 000	1 272 628	0,04
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	11 231 000	15 502 577	0,47	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	2 168 000	2 270 644	0,07
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	1 557 000	1 778 908	0,05	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	1 435 000	1 456 145	0,04
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	2 400 000	3 278 961	0,10	CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	4 000 000	4 270 340	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	3 500 000	4 207 583	0,13	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	210 000	250 562	0,01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	1 200 000	1 528 581	0,05	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	15 711 000	17 479 584	0,53
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	1 166 000	1 320 190	0,04	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18/03/2028	EUR	5 176 000	5 763 001	0,17
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	1 874 000	2 149 460	0,06	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	945 000	993 422	0,03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	49 000	56 912	-	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	565 000	585 637	0,02
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	269 000	284 665	0,01	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	10 506 000	12 365 805	0,37
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	6 417 000	8 776 045	0,26	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	822 000	939 560	0,03
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	140 000	190 029	0,01	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	3 726 000	4 111 740	0,12
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	500 000	591 324	0,02	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	739 000	815 357	0,02
			1 093 075 015	32,80	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	13 401 000	15 050 163	0,46
Służba zdrowia					Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	11 720 000	13 088 692	0,39
AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	2 501 000	2 961 312	0,09	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 15/02/2029	EUR	76 000	99 135	-
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	3 500 000	3 484 898	0,10	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	6 949 000	7 977 693	0,24
Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	USD	4 000 000	4 093 020	0,12	HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	3 000 000	3 201 405	0,10
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	EUR	3 324 000	3 933 507	0,12	HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	1 970 000	2 276 296	0,07
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	3 677 000	4 242 715	0,13	Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	499 000	531 585	0,02
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	5 500 000	6 287 289	0,19	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	3 419 000	3 888 927	0,12
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	4 100 000	4 741 372	0,14	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	7 179 000	8 095 207	0,24
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	3 300 000	3 440 003	0,10	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	1 914 000	2 262 935	0,07
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	3 655 000	4 153 528	0,12	Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	1 414 000	1 812 128	0,05
					Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	493 000	556 280	0,02
					Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	2 582 000	2 857 095	0,09
					Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	1 537 000	1 842 353	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość	Wartość	%	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość	Wartość	%
		nominalna	rynkowa USD	aktywów netto			nominalna	rynkowa USD	aktywów netto
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	3 461 000	4 133 776	0,12	CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	890 000	915 274	0,03
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1 036 000	1 164 842	0,03	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	11 386 000	12 851 687	0,39
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	799 000	899 905	0,03	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	14 624 000	16 432 639	0,50
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	1 380 000	1 422 690	0,04	FedEx Corp. 4.2% 17/10/2028	USD	1 500 000	1 628 153	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	2 200 000	2 310 779	0,07	FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	2 375 000	2 368 457	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	4 578 000	5 450 921	0,16	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	530 000	554 539	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.75% 12/09/2024	EUR	5 000 000	5 754 979	0,17	Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026	USD	3 725 000	3 817 101	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	625 000	696 321	0,02	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	8 575 000	9 855 763	0,30
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	9 476 000	10 539 110	0,32	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	3 332 000	3 812 568	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	487 000	483 696	0,01	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1 635 000	1 895 280	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	4 182 000	4 632 994	0,14	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	261 000	272 151	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	8 017 000	9 341 498	0,28	Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	2 695 000	2 825 923	0,08
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	1 248 000	1 542 619	0,05	Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	3 774 000	5 351 987	0,16
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	9 542 000	10 787 609	0,32	Heathrow Finance plc, Reg. S 3.875% 01/03/2027	GBP	768 000	1 030 398	0,03
			212 613 702	6,38	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	1 250 000	1 309 496	0,04
Przemysł					International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	11 200 000	12 573 268	0,38
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	3 560 000	5 001 567	0,15	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	3 700 000	4 152 450	0,12
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	5 216 000	7 052 866	0,21	Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	162 500	185 675	0,01
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	5 000 000	6 963 361	0,21	IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1 156 000	1 330 597	0,04
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	1 008 000	1 075 717	0,03	ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	2 097 000	2 347 124	0,07
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	5 000 000	5 625 602	0,17	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	1 000 000	909 182	0,03
Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	941 000	1 016 491	0,03	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	2 206 000	2 004 169	0,06
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	3 324 000	4 722 568	0,14	National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	1 033 000	1 407 935	0,04
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	7 244 000	7 909 405	0,24	Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	754 000	606 907	0,02
Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	2 305 000	2 713 738	0,08					
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	1 555 000	1 570 355	0,05					
CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	USD	1 460 000	1 495 799	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	100 000	116 332	-	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 500 000	1 742 112	0,05
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	200 000	229 369	0,01	Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	700 000	797 386	0,02
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	2 257 000	2 278 932	0,07	Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024	USD	400 000	435 772	0,01
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	1 485 000	1 491 720	0,04	Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	1 566 000	1 638 263	0,05
Ryanair DAC, Reg. S 1.125% 15/08/2023	EUR	1 021 000	1 180 090	0,04	Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	790 000	923 048	0,03
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	583 000	661 190	0,02				51 493 158	1,55
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	670 000	830 478	0,02	Materiały				
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	2 432 000	2 745 036	0,08	Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	1 597 000	1 620 182	0,05
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	100 000	117 161	-	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	2 600 000	2 819 469	0,08
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	404 000	412 777	0,01	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	1 330 000	1 398 934	0,04
United Technologies Corp. 2.8% 04/05/2024	USD	256 000	263 393	0,01	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	1 750 000	1 895 250	0,06
United Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	4 029 000	4 395 397	0,13	Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	1 710 000	1 756 794	0,05
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	2 231 000	2 371 497	0,07	Dow Chemical Co. (The) 9.4% 15/05/2039	USD	240 000	395 039	0,01
			152 679 564	4,58	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4 000 000	4 653 151	0,15
Technologia informacyjna					DuPont de Nemours, Inc. 4.205% 15/11/2023	USD	1 512 000	1 616 887	0,05
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	2 124 000	2 204 457	0,07	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	2 600 000	2 717 000	0,08
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	5 489 000	5 443 277	0,16	Hercule Debtco Sarl, Reg. S 6.75% 30/06/2024	EUR	992 000	969 238	0,03
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	9 800 000	11 035 224	0,34	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	200 000	258 649	0,01
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	900 000	1 006 869	0,03	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	2 260 000	2 471 751	0,07
DXC Technology Co. 4.25% 15/04/2024	USD	250 000	265 510	0,01	Korea Resources Corp., Reg. S 3% 24/04/2022	USD	910 000	922 196	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	7 809 000	8 966 748	0,27	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	137 000	146 206	-
Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	1 096 000	1 240 861	0,04	Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	1 350 000	1 372 957	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	5 000 000	5 464 800	0,16	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	1 820 000	1 862 060	0,06
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	6 008 000	6 800 302	0,20	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9.25% 23/04/2026	USD	3 670 000	3 666 202	0,11
Fiserv, Inc. 2.25% 01/07/2025	GBP	2 601 000	3 528 529	0,11				30 541 965	0,92

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	7 227 000	8 546 885	0,26
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	17 000 000	18 934 281	0,57	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	18 290 000	20 677 421	0,63
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	544 000	640 472	0,02	Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	1 200 000	1 327 368	0,04
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2028	EUR	14 857 000	17 750 918	0,53	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	8 300 000	9 472 485	0,28
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	13 000 000	14 375 065	0,43	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	2 800 000	3 292 578	0,10
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	1 790 000	1 864 849	0,06	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2 100 000	2 490 546	0,07
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	5 386 000	5 770 372	0,17	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1 800 000	2 172 149	0,07
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	303 000	353 615	0,01	Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	242 000	282 779	0,01
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1 791 000	1 896 678	0,06	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	1 027 000	1 201 918	0,04
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	3 653 000	4 151 087	0,12	LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	115 956	-
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	1 179 000	1 319 307	0,04	LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 28/11/2027	EUR	1 000 000	1 126 461	0,03
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	4 231 000	4 414 668	0,13	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	2 835 000	3 876 532	0,12
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	3 430 000	4 103 052	0,12	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	3 394 000	3 832 513	0,12
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	16 429 000	18 256 863	0,55	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	11 031 000	12 578 567	0,38
Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	4 000 000	4 144 280	0,12	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	2 358 000	3 267 084	0,10
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	4 540 000	4 805 136	0,14	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	900 000	949 190	0,03
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1 157 000	1 410 337	0,04	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	9 159 000	12 336 590	0,37
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	4 842 000	5 927 027	0,18	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	9 621 000	13 083 477	0,39
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	1 004 000	1 111 032	0,03	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	1 162 000	1 617 885	0,05
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	3 400 000	3 621 850	0,11	Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	3 120 000	4 720 038	0,14
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	2 000 000	2 092 180	0,06	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.625% 01/10/2029	USD	4 595 000	4 649 359	0,14
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3 100 000	3 250 009	0,10	Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	2 000 000	2 131 010	0,06
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	5 260 000	5 328 485	0,16	Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	2 256 000	2 638 112	0,08
Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	675 000	709 256	0,02	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	2 660 000	2 855 951	0,09
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	945 000	1 316 908	0,04					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	5 737 000	6 628 042	0,20					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	2 556 000	2 934 707	0,09	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 4.75% 19/03/2020	USD	1 000 000	1 005 225	0,03
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	2 189 000	2 526 083	0,08	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	6 600 000	8 506 157	0,26
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.6% 02/03/2023	USD	1 790 000	1 818 769	0,05	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2 200 000	2 554 731	0,08
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	830 000	893 478	0,03	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 843 983	0,06
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	1 486 000	1 523 886	0,05	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	13 215 000	13 871 389	0,42
UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028	GBP	1 252 000	1 787 984	0,05	Elia System Operator SA/ NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	2 200 000	2 611 121	0,08
Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	USD	3 500 000	3 661 315	0,11	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	2 157 000	2 470 649	0,07
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	1 561 000	1 858 156	0,06	Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	1 044 890	1 080 657	0,03
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	775 000	937 039	0,03	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	6 218 000	7 278 803	0,22
Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	3 814 000	4 483 318	0,13	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	898 000	999 644	0,03
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	1 700 000	2 037 139	0,06	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	718 000	799 243	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	13 000 000	14 113 966	0,42	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	1 200 000	1 414 986	0,04
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 400 000	1 687 343	0,05	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	202 000	289 256	0,01
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5 497 000	5 780 453	0,17	Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	2 668 000	3 127 042	0,09
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1 773 000	2 140 828	0,06	Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	6 600 000	7 373 662	0,22
			301 603 087	9,05	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	4 551 000	5 238 730	0,16
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	9 009 000	10 134 362	0,30
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	2 670 000	2 822 737	0,08	EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	4 589 000	5 093 814	0,15
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	1 820 000	1 833 059	0,06	ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	3 697 000	4 398 973	0,13
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	2 600 000	2 739 971	0,08	ESB Finance DAC, Reg. S 1.125% 11/06/2030	EUR	2 116 000	2 479 883	0,07
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	100 000	136 755	-	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2 500 000	3 006 100	0,09
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	1 500 000	1 925 007	0,06	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	6 100 000	7 331 025	0,22
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 4.5% 22/02/2026	GBP	3 305 000	4 852 641	0,15	Iren SpA, Reg. S 1.95% 19/09/2025	EUR	416 000	504 575	0,02
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	3 210 000	3 702 526	0,11	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4 316 000	6 468 379	0,19
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	3 303 000	3 783 253	0,11	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	8 061 000	9 199 667	0,28
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	1 028 000	1 146 348	0,03	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	6 787 000	7 766 999	0,23
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	2 710 000	2 791 961	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	195 000	223 303	0,01
Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	3 017 000	4 134 750	0,12
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	598 000	703 610	0,02
Pampa Energia SA, Reg. S 7.375% 21/07/2023	USD	1 137 000	1 068 240	0,03
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	2 340 000	2 625 831	0,08
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	600 000	674 547	0,02
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6.15% 21/05/2048	USD	200 000	253 098	0,01
Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	3 053 000	4 198 857	0,13
RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	3 000 000	3 446 599	0,10
San Diego Gas & Electric Co. 2.5% 15/05/2026	USD	2 500 000	2 497 025	0,07
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	2 500 000	2 597 275	0,08
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	180 000	188 810	0,01
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1 500 000	1 659 473	0,05
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5 100 000	6 939 166	0,21
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	6 496 000	6 695 070	0,20
SSE plc, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual	EUR	4 000 000	4 602 371	0,14
SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	3 285 000	4 388 328	0,13
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	2 520 000	2 646 945	0,08
Stedin Holding NV, Reg. S 0.875% 24/10/2025	EUR	3 381 000	3 932 614	0,12
Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	USD	1 060 000	1 100 996	0,03
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	529 000	626 951	0,02
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	4 173 000	4 965 689	0,15
Vattenfall AB, Reg. S 0.5% 24/06/2026	EUR	1 680 000	1 904 117	0,06
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	650 000	873 207	0,03
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	10 106 000	14 253 333	0,43
			219 783 518	6,59

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Obligacje łącznie			2 650 926 741	79,55
Obligacje zamienne				
Nieruchomości				
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	2 100 000	2 355 992	0,07
			2 355 992	0,07
Obligacje zamienne ogółem			2 355 992	0,07
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			2 653 282 733	79,62
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	USD	1 650 000	1 742 854	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	2 900 000	3 116 297	0,09
Comcast Corp. 3.15% 15/02/2028	USD	1 249 000	1 311 675	0,04
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	4 250 000	4 787 284	0,15
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	591 000	733 469	0,02
Match Group, Inc., 144A 5.625% 15/02/2029	USD	800 000	855 962	0,03
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	90 000	91 829	-
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	595 000	619 047	0,02
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	850 000	863 103	0,03
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	2 715 000	2 741 960	0,08
TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	USD	2 035 000	1 827 674	0,05
			18 691 154	0,56
Dobra luksusowe				
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	920 000	953 373	0,03
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	4 186 000	4 618 518	0,15
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	3 019 000	3 138 311	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	1 813 000	1 867 952	0,06	Dobra podstawowe				
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	877 000	943 007	0,03	Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	2 657 000	2 619 302	0,08
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1 326 000	1 432 630	0,04	Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	1 400 000	1 454 754	0,04
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	769 000	824 753	0,02	Constellation Brands, Inc. 3.2% 15/02/2023	USD	3 916 000	4 022 457	0,11
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	950 000	999 661	0,03	Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	3 500 000	3 690 400	0,11
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	575 000	610 864	0,02	Grupo Bimbo SAB de CV, FRN, 144A 5.95% Perpetual	USD	205 000	218 129	0,01
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	425 000	440 105	0,01	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	2 730 000	2 901 198	0,09
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	950 000	1 020 053	0,03	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	1 300 000	1 447 739	0,04
Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	USD	1 050 000	1 056 011	0,03	Keurig Dr Pepper, Inc. 4.057% 25/05/2023	USD	2 726 000	2 879 637	0,09
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	900 000	1 014 746	0,03	NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	1 790 000	1 945 202	0,06
JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	USD	1 430 000	1 233 361	0,04	PepsiCo, Inc. 2.625% 29/07/2029	USD	1 950 000	1 995 611	0,06
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	670 000	400 603	0,01	Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	600 000	636 090	0,02
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	635 000	609 584	0,02	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	800 000	854 956	0,03
Nemak SAB de CV, Reg. S 4.75% 23/01/2025	USD	2 700 000	2 796 269	0,08				24 665 475	0,74
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	3 334 000	3 481 563	0,10	Energia				
Party City Holdings, Inc., 144A 6.125% 15/08/2023	USD	585 000	514 557	0,02	Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	3 155 000	3 334 771	0,10
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 345 000	1 409 197	0,04	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	3 242 000	3 321 656	0,10
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5% 01/07/2029	USD	950 000	1 030 726	0,03	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1 850 000	1 959 918	0,06
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	16 293 000	16 575 683	0,51	Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	1 170 000	1 221 170	0,04
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800 000	824 800	0,02	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	650 000	689 182	0,02
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	885 000	928 675	0,03	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	10 464 000	9 884 346	0,30
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.7% 26/09/2022	USD	3 000 000	3 035 955	0,09	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	450 000	309 719	0,01
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	1 655 000	1 746 712	0,05	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	4 356 000	4 323 285	0,13
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	990 000	1 038 842	0,03	EP Energy LLC, 144A 8,111% 29/11/2024	USD	300 000	147 875	-
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	382 000	405 554	0,01	Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	1 000 000	1 086 670	0,03
			54 952 065	1,65	Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 750 000	1 843 730	0,06
					Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	1 500 000	1 586 378	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.155% 13/08/2021	USD	1 041 000	1 047 361	0,03	AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1 000 000	1 085 785	0,03
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.36% 15/08/2022	USD	1 538 000	1 548 651	0,05	AXA Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	45 000	49 273	-
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	960 000	1 018 051	0,03	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	3 260 000	3 722 415	0,11
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	3 381 000	3 699 168	0,11	Bank of America Corp., FRN 2.881% 24/04/2023	USD	1 000 000	1 016 845	0,03
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	2 790 000	3 070 395	0,09	Bank of America Corp., FRN 3.004% 20/12/2023	USD	7 529 000	7 701 151	0,23
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	2 725 000	2 711 430	0,08	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	5 718 000	6 056 077	0,18
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	1 450 000	1 490 230	0,04	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	1 398 000	1 416 733	0,04
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	691 000	623 614	0,02	BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	230 000	240 526	0,01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	760 000	809 031	0,02	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6 600 000	6 925 017	0,21
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	1 300 000	1 452 081	0,04	BNP Paribas SA, FRN, 144A 4.705% 10/01/2025	USD	4 000 000	4 333 340	0,13
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	1 045 000	1 176 586	0,04	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1 000 000	1 011 810	0,03
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	417 000	442 771	0,01	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	1 000 000	1 018 800	0,03
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	2 215 000	2 389 874	0,07	BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	USD	250 000	276 923	0,01
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	950 000	977 674	0,03	BPCE SA 4% 15/04/2024	USD	2 284 000	2 447 644	0,07
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	652 000	676 209	0,02	BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	452 000	461 451	0,01
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	328 000	342 006	0,01	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	500 000	527 890	0,02
Transcanada Trust, FRN 5.5% 15/09/2079	USD	3 000 000	3 168 345	0,10	CIT Bank NA, FRN 2.969% 27/09/2025	USD	2 250 000	2 248 594	0,07
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	505 000	541 330	0,02	Citibank NA, FRN 2.844% 20/05/2022	USD	30 000 000	30 353 700	0,90
			56 893 507	1,71	Citigroup, Inc., FRN 2.312% 04/11/2022	USD	2 310 000	2 317 565	0,07
Sektor usług finansowych					Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	1 804 000	1 908 352	0,06
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	5 000 000	5 273 075	0,16	Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	7 702 000	8 013 584	0,24
AIB Group plc, 144A 4.75% 12/10/2023	USD	8 130 000	8 727 108	0,26	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	8 066 000	8 693 978	0,26
Allstate Corp. (The), FRN 2.391% 29/03/2021	USD	40 000	40 104	-	Citigroup, Inc., FRN 5.35% Perpetual	USD	1 000 000	1 039 665	0,03
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	3 115 000	3 199 401	0,10	Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	910 000	921 675	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	2 000 000	2 053 170	0,06	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 2.366% 26/04/2021	USD	250 000	250 783	0,01
AXA Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	5 000 000	5 247 200	0,16	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	2 350 000	2 392 606	0,07
					Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	3 000 000	3 161 850	0,09
					Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	1 112 000	1 115 191	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	2 000 000	2 090 040	0,06	Służba zdrowia				
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	250 000	256 875	0,01	AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	10 354 000	10 535 971	0,33
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	500 000	578 293	0,02	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	5 785 000	5 901 857	0,18
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 000 000	5 411 425	0,16	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	USD	100 000	102 543	-
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	1 760 000	1 840 890	0,06	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	2 041 000	2 130 222	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.664% 23/04/2024	USD	1 750 000	1 760 089	0,05	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	3 018 000	3 259 123	0,10
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	13 000 000	13 878 410	0,42	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2.6% 16/05/2022	USD	2 325 000	2 363 397	0,07
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	460 000	504 031	0,02	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	5 912 000	6 342 926	0,19
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	170 000	184 872	0,01	Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	741 000	778 650	0,02
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	1 096 000	1 149 309	0,03	Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	1 803 000	1 878 492	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	23 000	23 999	-	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	690 000	697 794	0,02
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	2 674 000	2 684 522	0,08	EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	USD	800 000	813 296	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.265% Perpetual	USD	300 000	296 970	0,01	Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	750 000	797 136	0,02
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	2 058 000	2 181 789	0,07	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	565 000	640 679	0,02
UBS Group AG, 144A 3.491% 23/05/2023	USD	7 000 000	7 208 775	0,22	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 925 000	2 092 244	0,06
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	2 527 000	2 652 946	0,08				38 334 330	1,15
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1 000 000	1 157 740	0,03	Przemysł				
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	2 730 000	2 796 994	0,08	Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	1 085 000	1 320 369	0,04
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	250 000	249 841	0,01	Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	1 248 000	1 265 041	0,04
US Treasury Bill 0% 23/01/2020	USD	3 545 000	3 541 691	0,11	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	2 710 000	2 680 055	0,08
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	10 550 000	10 533 735	0,32	Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	620 000	621 962	0,02
US Treasury Bill 0% 13/02/2020	USD	4 400 000	4 391 905	0,13	Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	2 790 000	2 838 825	0,09
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	900 000	901 665	0,03	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	1 040 000	1 185 548	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	9 512 000	9 535 400	0,29	ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	1 517 267	1 569 347	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	2 529 000	2 625 646	0,08	General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	1 013 000	995 273	0,03
Zions Bancorp NA 3.5% 27/08/2021	USD	760 000	777 928	0,02	Hidroviav International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	3 963 000	4 124 294	0,11
			204 465 061	6,14	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2 600 000	2 813 863	0,08
					L3Harris Technologies, Inc., 144A 4.95% 15/02/2021	USD	250 000	256 168	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	1 934 000	2 037 643	0,06
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	6 597 000	6 860 880	0,20
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 404 000	1 459 247	0,04
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 535 000	1 525 115	0,05
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	950 000	1 030 384	0,03
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 360 000	1 319 200	0,04
Vertiv Group Corp., 144A 10% 15/05/2024	USD	2 050 000	2 197 600	0,07
			36 100 814	1,08
Technologia informacyjna				
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	2 791 000	3 075 570	0,09
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	2 295 000	2 588 565	0,08
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	1 330 000	1 426 977	0,04
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	5 669 000	5 888 618	0,17
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	5 000 000	5 295 450	0,16
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	1 453 000	1 522 591	0,05
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	1 500 000	1 532 880	0,05
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	1 000 000	1 034 740	0,03
			22 365 391	0,67
Materiały				
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.5% 20/11/2022	USD	570 000	595 718	0,02
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.25% 18/09/2029	USD	680 000	695 290	0,02
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	650 000	685 916	0,02
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	3 980 000	3 673 857	0,11
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	2 700 000	2 784 146	0,08
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	1 500 000	1 556 318	0,05
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	1 300 000	1 344 460	0,04
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	1 347 000	1 381 133	0,04

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	2 580 000	2 768 159	0,08
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	944 000	956 192	0,03
			16 441 189	0,49
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	1 000 000	1 067 300	0,03
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	4 231 000	4 263 388	0,14
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	410 000	428 477	0,01
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	2 335 000	2 350 843	0,07
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	464 000	486 207	0,01
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1 415 000	1 480 974	0,04
			10 077 189	0,30
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1 148 265	1 252 415	0,04
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	1 500 000	1 672 072	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1 067 000	1 189 844	0,04
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	1 134 689	1 229 191	0,04
Southern California Edison Co. 3.4% 01/06/2023	USD	1 500 000	1 550 618	0,05
			6 894 140	0,21
Obligacje łącznie				
			489 880 315	14,70
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			489 880 315	14,70
Inwestycje ogółem				
			3 143 163 048	94,32
Środki pieniężne				
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)				
			12 601 278	0,37
Aktywa netto ogółem				
			3 332 589 009	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	172 085	GBP	145 000	30-01-2020 r.	BNP Paribas	1 951	-
EUR	722 578	GBP	608 868	30-01-2020 r.	UBS	8 168	-
EUR	3 927	USD	4 352	30-01-2020 r.	ANZ	69	-
EUR	20 681 987	USD	23 189 182	30-01-2020 r.	Bank of America	93 792	-
EUR	1 952 000	USD	2 164 232	30-01-2020 r.	Barclays	33 254	-
EUR	1 090 235	USD	1 216 572	30-01-2020 r.	BNP Paribas	10 772	-
EUR	13 123 907	USD	14 646 044	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	128 338	0,01
EUR	12 168 917	USD	13 566 057	30-01-2020 r.	Citibank	133 235	0,01
EUR	3 306	USD	3 673	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	49	-
EUR	327 243	USD	364 787	30-01-2020 r.	HSBC	3 610	-
EUR	5 795 890	USD	6 439 187	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	85 599	-
EUR	2 734 440	USD	3 044 465	30-01-2020 r.	RBC	33 860	-
EUR	4 184 565	USD	4 683 147	30-01-2020 r.	State Street	27 672	-
EUR	6 967 305	USD	7 730 919	30-01-2020 r.	UBS	112 601	0,01
GBP	1 130 687	EUR	1 316 652	30-01-2020 r.	ANZ	13 199	-
GBP	2 009 048	EUR	2 338 520	30-01-2020 r.	BNP Paribas	24 532	-
GBP	217 310	EUR	251 279	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 531	-
GBP	539 969	EUR	623 642	30-01-2020 r.	Citibank	12 086	-
GBP	168 000	EUR	195 445	30-01-2020 r.	RBC	2 170	-
GBP	3 702 591	EUR	4 307 339	30-01-2020 r.	State Street	47 976	-
GBP	213 258	EUR	246 148	30-01-2020 r.	UBS	4 949	-
GBP	535 324	USD	697 322	30-01-2020 r.	BNP Paribas	10 692	-
GBP	2 823 764	USD	3 669 548	30-01-2020 r.	Citibank	65 134	-
GBP	625 231	USD	808 455	30-01-2020 r.	State Street	18 469	-
GBP	2 126 408	USD	2 743 071	30-01-2020 r.	UBS	69 295	-
USD	3 327 773	GBP	2 494 000	30-01-2020 r.	State Street	29 234	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						975 237	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	238 423 608	USD	164 481 351	31-01-2020 r.	HSBC	3 117 038	0,09
CHF	8 385 592	USD	8 585 002	31-01-2020 r.	HSBC	122 769	0,01
CNH	399 668 302	USD	56 994 242	31-01-2020 r.	HSBC	356 630	0,01
CZK	1 745 281	USD	76 415	31-01-2020 r.	HSBC	778	-
EUR	694 655 384	USD	774 490 282	31-01-2020 r.	HSBC	7 576 797	0,23
GBP	160 541 249	USD	209 611 142	31-01-2020 r.	HSBC	2 725 407	0,08
SGD	198 086 991	USD	146 215 658	31-01-2020 r.	HSBC	1 121 427	0,03
USD	1	SGD	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	14	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	213 310 122	USD	14 935 720	31-01-2020 r.	HSBC	223 187	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						15 244 033	0,46
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						16 219 270	0,49

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	1 086 261	GBP	935 102	30-01-2020 r.	ANZ	(13 886)	-
EUR	82 738 561	GBP	71 559 258	30-01-2020 r.	Citibank	(1 499 708)	(0,05)
EUR	81 996	GBP	70 500	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(935)	-
EUR	3 911 169	GBP	3 370 449	30-01-2020 r.	State Street	(54 681)	-
EUR	2 129 330	GBP	1 820 983	30-01-2020 r.	UBS	(11 297)	-
GBP	1 459 000	EUR	1 724 811	30-01-2020 r.	Bank of America	(12 066)	-
GBP	1 454 772	EUR	1 720 664	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(12 991)	-
GBP	138 834	EUR	164 762	30-01-2020 r.	UBS	(1 863)	-
USD	2 240 914	EUR	2 025 000	30-01-2020 r.	ANZ	(38 752)	-
USD	484 051 251	EUR	432 231 395	30-01-2020 r.	Bank of America	(2 537 971)	(0,08)
USD	24 457 892	EUR	22 019 153	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(330 410)	(0,01)
USD	26 500 238	EUR	23 976 459	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(491 523)	(0,02)
USD	2 991 777	EUR	2 688 025	30-01-2020 r.	Citibank	(34 297)	-
USD	448 067 915	EUR	399 752 115	30-01-2020 r.	HSBC	(1 957 403)	(0,06)
USD	5 254 240	EUR	4 728 412	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	(68 822)	-
USD	6 624 930	EUR	5 954 000	30-01-2020 r.	RBC	(77 851)	-
USD	22 294 465	EUR	20 044 838	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(271 230)	(0,01)
USD	190 788 973	EUR	171 257 923	30-01-2020 r.	State Street	(2 006 507)	(0,06)
USD	427 637 677	EUR	381 383 689	30-01-2020 r.	UBS	(1 709 184)	(0,05)
USD	381 636 431	GBP	294 472 675	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	(7 830 143)	(0,24)
USD	3 141 945	GBP	2 433 373	30-01-2020 r.	Morgan Stanley	(76 409)	-
USD	24 906 909	GBP	19 171 825	30-01-2020 r.	State Street	(449 552)	(0,01)
USD	845 545	SEK	8 107 999	30-01-2020 r.	HSBC	(27 824)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(19 515 305)	(0,59)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	7 471 467	AUD	10 749 431	31-01-2020 r.	HSBC	(84 778)	-
USD	5 850	CHF	5 717	31-01-2020 r.	HSBC	(86)	-
USD	2 184 348	CNH	15 304 710	31-01-2020 r.	HSBC	(11 820)	-
USD	454 313	EUR	408 677	31-01-2020 r.	HSBC	(5 789)	-
USD	115 600	GBP	88 007	31-01-2020 r.	HSBC	(801)	-
USD	8 946	SGD	12 123	31-01-2020 r.	HSBC	(72)	-
USD	65 615	ZAR	939 950	31-01-2020 r.	HSBC	(1 183)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(104 529)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(19 619 834)	(0,59)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 400 564)	(0,10)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(13)	EUR	8 245	-
Euro-Bund, 06/03/2020	(43)	EUR	103 412	0,01
Long Gilt, 27/03/2020	(1)	GBP	1 866	-
US 2 Year Note, 31/03/2020	(46)	USD	11 500	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	(880)	USD	417 273	0,01
US Long Bond, 20/03/2020	19	USD	1 468	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			543 764	0,02
Euro-Bobl, 06/03/2020	15	EUR	(9 187)	-
Euro-Bund, 06/03/2020	14	EUR	(33 309)	-
Long Gilt, 27/03/2020	14	GBP	(32 622)	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	38	USD	(16 625)	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	246	USD	(142 645)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(234 388)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			309 376	0,01

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
4 420 670	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE.SUB. FINANCIALS.32-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	25 264	-
2 958 189	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	48 862	-
717 566	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	11 853	-
725 807	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	9 831	-
725 806	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	9 831	-
520 069	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	8 590	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							114 231	-
2 338 362	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE.SUB. FINANCIALS.31-V1	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(2 436)	-
676 819	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(11 768)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
2 304 080	EUR	Morgan Stanley	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(34 967)	-
507 667	EUR	J.P. Morgan	CNH Industrial Finance Europe SA 2.75% 18/03/2019	Kupno	(5,00)%	20-06-2023 r.	(89 475)	-
798 017	EUR	J.P. Morgan	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(23 913)	-
204 148	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(4 193)	-
518 583	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(10 650)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(177 402)	-
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(63 171)	-

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
20 017 822	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,799% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	04-11-2025 r.	238 210	-
20 017 822	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,79% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	04-11-2025 r.	252 984	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Aktywa					491 194	0,01
20 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,512% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12-01-2024 r.	(771 567)	(0,02)
40 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22-11-2024 r.	(277 335)	(0,01)
1 750 000	GBP	Citigroup	Wyplaca stałą stopę 1,6% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	25-01-2033 r.	(145 992)	(0,01)
1 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,955% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	11-06-2029 r.	(89 313)	-
1 200 000	USD	Barclays	Wyplaca stałą stopę 2,494% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	02-05-2037 r.	(84 196)	-
2 055 767	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,721% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	27-06-2049 r.	(61 354)	-
20 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę (0,12)% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	16-01-2020 r.	(12 319)	-
2 000 000	EUR	BNP Paribas	Wyplaca stałą stopę 0,005% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	09-01-2021 r.	(11 466)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - Pasywa					(1 453 542)	(0,04)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - Pasywa					(962 348)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
British Telecommunications plc, Reg. S 1.125% 10/03/2023	EUR	100 000	103 108	0,21	BAT Capital Corp., Reg. S 2.125% 15/08/2025	GBP	150 000	176 014	0,35
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	400 000	409 353	0,81	BAT International Finance plc, Reg. S 4% 04/09/2026	GBP	100 000	129 638	0,26
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	195 000	199 585	0,40	BAT International Finance plc, 144A 3.5% 15/06/2022	USD	360 000	329 194	0,66
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	230 000	217 976	0,44	Imperial Brands Finance plc, Reg. S 0.5% 27/07/2021	EUR	595 000	599 267	1,19
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	247 000	260 017	0,51	Pernod Ricard SA, Reg. S 0% 24/10/2023	EUR	200 000	199 955	0,40
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	50 000	48 064	0,10				1 635 606	3,27
Turk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 6.875% 28/02/2025	USD	220 000	209 685	0,42					
			1 447 788	2,89	Energia				
Dobra luksusowe									
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	50 000	46 379	0,09	Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	200 000	203 292	0,41
BMW Finance NV, Reg. S 0.125% 13/07/2022	EUR	149 000	149 661	0,30	Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	25 000	19 721	0,04
Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	432 000	455 778	0,91	Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	75 000	68 156	0,14
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	266 000	266 171	0,53	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	380 000	357 666	0,71
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200 000	189 485	0,38	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	25 000	20 960	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	100 000	101 336	0,20	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	137 000	146 402	0,29
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	200 000	204 957	0,41	Southwestern Energy Co. 4.1% 15/03/2022	USD	30 000	26 365	0,05
			1 413 767	2,82	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	400 000	401 243	0,80
Dobra podstawowe									
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.5% 17/03/2025	EUR	92 000	98 668	0,20				1 243 805	2,48
BAT Capital Corp., Reg. S 1.125% 16/11/2023	EUR	100 000	102 870	0,21	Sektor usług finansowych				
					Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	100 000	111 419	0,22
					Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	210 000	218 876	0,44
					Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	391 000	401 985	0,80
					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	100 000	112 697	0,23
					Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	300 000	303 869	0,61
					Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	100 000	104 208	0,21

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	100 000	99 291	0,20	FCE Bank plc, Reg. S 3.25% 19/11/2020	GBP	100 000	119 101	0,24
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	200 000	180 500	0,36	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	181 792	0,36
Bank of America Corp., Reg. S 0.75% 26/07/2023	EUR	250 000	255 562	0,51	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	200 000	233 176	0,47
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.386% 04/05/2023	EUR	396 000	399 540	0,80	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4% 03/03/2024	USD	250 000	237 397	0,47
Bank of China Ltd., Reg. S 2.375% 01/03/2021	USD	240 000	213 644	0,43	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.85% 08/07/2024	USD	250 000	235 525	0,47
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1% 25/11/2025	EUR	100 000	100 707	0,20	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	100 000	124 766	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	400 000	399 517	0,80	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.3% 15/10/2021	EUR	500 000	521 109	1,04
Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025	EUR	149 000	149 347	0,30	JPMorgan Chase & Co. 2.7% 18/05/2023	USD	250 000	227 051	0,45
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	100 000	119 841	0,24	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	195 000	198 773	0,40
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	588 000	602 918	1,19	Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	200 000	193 099	0,39
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	100 000	105 122	0,21	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0.75% 30/10/2023	EUR	569 000	580 512	1,16
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	100 000	101 998	0,20	Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	293 000	300 158	0,60
Bundesschatzan- weisungen 0% 10/12/2021	EUR	2 971 252	3 007 134	6,00	LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	200 000	207 332	0,41
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	700 000	716 282	1,42	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	797 000	800 671	1,59
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	300 000	305 344	0,61	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	100 000	120 628	0,24
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.25% 17/04/2030	EUR	100 000	103 552	0,21	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	250 000	236 723	0,47
Credit Suisse AG, Reg. S 1% 07/06/2023	EUR	258 000	266 518	0,53	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	200 000	203 168	0,41
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S 7.25% 20/07/2023	USD	200 000	188 397	0,38	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	200 000	190 405	0,38
Docuformas SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	230 000	208 282	0,42	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	399 000	398 730	0,80
FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	100 000	99 753	0,20	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 8% 23/11/2026	GBP	100 000	148 302	0,30
					Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	250 000	252 341	0,50

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	438 000	601 585	1,20	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 15/10/2024	USD	220 000	210 260	0,42
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	100 000	99 824	0,20				19 817 200	39,58
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	579 000	600 486	1,20	Służba zdrowia				
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	198 874	0,40	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	97 000	99 594	0,20
Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.441% 12/02/2024	GBP	400 000	473 996	0,95	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	100 000	101 721	0,20
Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.311% 12/11/2024	GBP	508 000	598 609	1,20	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	497 000	502 571	1,00
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	100 000	99 932	0,20	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	50 000	46 117	0,09
Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	EUR	137 000	139 512	0,28	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	295 000	298 582	0,60
State Elite Global Ltd., Reg. S 2.25% 20/10/2021	USD	210 000	186 466	0,37	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	100 000	100 340	0,20
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	250 000	258 450	0,52				1 148 925	2,29
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	160 000	160 608	0,32	Przemysł				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025	EUR	200 000	208 378	0,42	DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.908% 31/05/2023	USD	230 000	212 119	0,42
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 7% 15/01/2025	USD	230 000	206 027	0,41	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	370 000	352 891	0,70
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	313 000	370 796	0,74	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	200 000	186 208	0,37
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	400 000	404 347	0,81	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	683 000	698 533	1,40
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	100 000	106 973	0,21	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	200 000	199 789	0,40
Wells Fargo & Co., Reg. S 0.095% 31/01/2022	EUR	304 000	305 015	0,61				1 649 540	3,29
					Technologia informacyjna				
					Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	400 000	400 798	0,80
					Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	293 000	299 377	0,60
								700 175	1,40

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Materiały				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.5% 16/09/2025	USD	370 000	357 448	0,72
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	192 000	198 746	0,40
GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 5.893% 29/04/2024	USD	210 000	207 215	0,41
Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	230 000	205 728	0,41
			969 137	1,94
Nieruchomości				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	100 000	99 109	0,20
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	100 000	106 317	0,21
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 28/09/2023	USD	200 000	179 055	0,36
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	189 000	198 894	0,40
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	550 000	553 294	1,10
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	200 000	206 364	0,41
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	198 000	198 952	0,40
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	50 000	47 392	0,09
Trust F/1401, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200 000	192 977	0,39
			1 782 354	3,56
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	230 000	206 131	0,41
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	220 000	197 567	0,39
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	370 000	354 663	0,72

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	210 000	196 148	0,39
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	101 000	100 046	0,20
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	100 000	102 431	0,20
GAS Networks Ireland, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	150 000	149 519	0,30
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	100 000	111 857	0,22
Light Servicios de Eletricidade SA, Reg. S 7.25% 03/05/2023	USD	200 000	190 744	0,38
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	135 000	169 427	0,34
			1 778 533	3,55
Obligacje łącznie			33 586 830	67,07
Obligacje zamienne				
Nieruchomości				
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	400 000	399 324	0,80
			399 324	0,80
Obligacje zamienne ogółem			399 324	0,80
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			33 986 154	67,87
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	75 000	70 121	0,14
Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01/11/2024	USD	75 000	70 435	0,15
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	50 000	46 131	0,09

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	50 000	46 400	0,09	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	50 000	46 974	0,09
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	75 000	69 435	0,14	Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	50 000	47 538	0,09
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	50 000	46 622	0,09	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	25 000	23 344	0,05
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	50 000	46 383	0,09	Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	50 000	46 957	0,09
			395 527	0,79	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	50 000	46 687	0,09
Dobra luksusowe					Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	75 000	70 853	0,14
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	75 000	69 411	0,14				1 211 033	2,42
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	50 000	46 106	0,09	Dobra podstawowe				
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	50 000	47 993	0,10	Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	75 000	69 348	0,14
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	200 000	191 362	0,39	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	50 000	47 312	0,09
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	50 000	45 674	0,09	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	75 000	74 323	0,16
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	50 000	47 267	0,09	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	50 000	47 548	0,09
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	50 000	47 773	0,10				238 531	0,48
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	200 000	200 659	0,41	Energia				
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	50 000	42 711	0,09	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	21 000	19 307	0,04
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	50 000	46 461	0,09	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	75 000	70 703	0,14
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	50 000	46 901	0,09	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	75 000	68 026	0,14
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	50 000	47 322	0,09	Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	20 000	16 773	0,03
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	50 000	49 040	0,10	Greenko Dutch BV, Reg. S 5.25% 24/07/2024	USD	230 000	208 094	0,42
					Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	30 000	24 248	0,05
					Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	50 000	47 182	0,09
					Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	400 000	360 931	0,72

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
				815 264
				1,63
Sektor usług finansowych				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	220 000	201 069	0,40
Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	250 000	223 819	0,45
BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	220 000	208 844	0,42
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	200 000	186 823	0,37
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	50 000	46 495	0,09
Morgan Stanley, FRN 3.737% 24/04/2024	USD	250 000	232 848	0,47
US Treasury Bill 0% 14/01/2020	USD	205 000	182 313	0,36
				1 282 211
				2,56
Służba zdrowia				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	75 000	69 857	0,14
Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	25 000	23 376	0,05
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	50 000	48 357	0,10
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	50 000	46 709	0,09
				188 299
				0,38
Przemysł				
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	50 000	46 936	0,09
Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	200 000	181 082	0,36
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	220 000	211 866	0,42
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	50 000	48 257	0,10
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	50 000	43 157	0,09
				531 298
				1,06
Technologia informacyjna				
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	50 000	44 624	0,09
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	50 000	46 622	0,09

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	50 000	46 038	0,09
				137 284
				0,27
Materiały				
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	50 000	47 355	0,09
CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023	USD	200 000	190 278	0,38
				237 633
				0,47
Nieruchomości				
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	50 000	46 372	0,09
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	25 000	23 248	0,05
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	25 000	24 164	0,05
VICI Properties LP, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	75 000	68 962	0,14
				162 746
				0,33
Obligacje łącznie			5 199 826	10,39
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			5 199 826	10,39
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Securitised Credit - I Distribution EUR Hedged QV	EUR	47 174	4 469 365	8,93
				4 469 365
				8,93
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			4 469 365	8,93
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			4 469 365	8,93
Inwestycje ogółem			43 655 345	87,19
Środki pieniężne			5 597 403	11,18
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			815 427	1,63
Aktywa netto ogółem			50 068 175	100,00

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	2 509 314	GBP	2 104 582	30-01-2020 r.	State Street	36 765	0,07
EUR	1 407 305	USD	1 574 623	30-01-2020 r.	Bank of America	8 587	0,02
EUR	12 676 650	USD	14 169 307	30-01-2020 r.	HSBC	90 220	0,18
EUR	200 825	USD	224 284	30-01-2020 r.	State Street	1 596	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						137 168	0,27
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	16 000	EUR	9 905	31-01-2020 r.	HSBC	86	-
EUR	19	JPY	2 343	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
EUR	7	SGD	10	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
EUR	17	USD	19	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
GBP	16 000	EUR	18 744	31-01-2020 r.	HSBC	53	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						139	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						137 307	0,27
EUR	170 808	GBP	145 423	30-01-2020 r.	State Street	(42)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(42)	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	7	AUD	12	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
EUR	24	GBP	21	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
JPY	4 808 000	EUR	39 546	31-01-2020 r.	HSBC	(127)	-
SGD	15 000	EUR	9 931	31-01-2020 r.	HSBC	(21)	-
USD	20 000	EUR	17 939	31-01-2020 r.	HSBC	(174)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(322)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(364)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						136 943	0,27

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
400 000	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	3 778	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							3 778	0,01
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							3 778	0,01

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual				
Obligacje					EUR 300 000 402 014 1,75				
Usługi komunikacyjne					Citigroup, Inc. 2.65% 26/10/2020 USD 200 000 201 204 0,87				
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	300 000	341 772	1,48	Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	GBP	200 000	261 522	1,14
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	600 000	646 797	2,82	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	275 000	395 156	1,72
Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S, FRN 8.5% Perpetual	USD	200 000	202 707	0,88	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.375% 15/03/2020	USD	200 000	201 376	0,87
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	100 000	122 555	0,53	Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	EUR	200 000	230 794	1,00
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	200 000	272 604	1,18	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	200 000	273 928	1,19
			1 586 435	6,89	JPMorgan Chase & Co. 2.295% 15/08/2021	USD	200 000	200 529	0,87
					RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	200 000	317 117	1,38
Dobra luksusowe					US Treasury 2.625% 15/08/2020 USD 450 000 452 769 1,97				
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	470 000	551 513	2,39	US Treasury 2.75% 30/09/2020	USD	5 858 400	5 907 028	25,64
			551 513	2,39	US Treasury 2.625% 15/11/2020	USD	450 000	453 867	1,97
Dobra podstawowe					US Treasury 1.25% 31/03/2021 USD 450 000 448 102 1,95				
Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	300 000	325 937	1,42	US Treasury 3.125% 15/05/2021	USD	887 200	905 533	3,92
J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	GBP	200 000	272 432	1,18				11 407 815	49,53
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	247 000	118 517	0,51	Służba zdrowia				
			716 886	3,11	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023 USD 200 000 202 947 0,88				
Energia					IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022 GBP 200 000 245 426 1,07				
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 7% 15/10/2023	USD	453 388	398 270	1,73	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024 EUR 200 000 196 809 0,85				
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	500 000	796 516	3,46				645 182	2,80
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2025	EUR	200 000	259 682	1,13	Przemysł				
Vallourec SA, Reg. S 6.375% 15/10/2023	EUR	250 000	237 324	1,03	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043 GBP 100 000 135 216 0,59				
			1 691 792	7,35	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043 GBP 200 000 227 212 0,99				
Sektor usług finansowych					Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 USD 300 000 310 441 1,34				
Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	EUR	400 000	201 933	0,88				672 869	2,92
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	300 000	324 855	1,41	Obligacje łącznie				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	260 000	230 088	1,00	Obligacje zamienne				
					17 272 492 74,99				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	300 000	340 707	1,48
			340 707	1,48
Nieruchomości				
Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	400 000	368 268	1,60
			368 268	1,60
Obligacje zamienne ogółem				
			708 975	3,08
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			17 981 467	78,07
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	600 000	350 679	1,52
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	300 000	319 851	1,39
			670 530	2,91
Sektor usług finansowych				
Morgan Stanley 2.8% 16/06/2020	USD	200 000	200 777	0,87
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.265% Perpetual	USD	300 000	296 970	1,29
Wells Fargo Bank NA 2.6% 15/01/2021	USD	250 000	251 919	1,09
			749 666	3,25
Służba zdrowia				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	USD	100 000	102 543	0,45
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 5.5% 01/03/2023	USD	60 000	60 400	0,26
			162 943	0,71
Przemysł				
Cimpress plc, 144A 7% 15/06/2026	USD	370 000	396 029	1,72
Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	300 000	312 210	1,36
			708 239	3,08
Obligacje łącznie			2 291 378	9,95

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Obligacje zamienne				
Służba zdrowia				
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	USD	150 000	142 939	0,62
			142 939	0,62
Obligacje zamienne ogółem			142 939	0,62
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			2 434 317	10,57
Inwestycje ogółem			20 415 784	88,64
Środki pieniężne			2 424 193	10,53
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			191 672	0,83
Aktywa netto ogółem			23 031 649	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Credit Value

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	86 155	USD	96 407	30-01-2020 r.	Bank of America	583	-
GBP	132 521	USD	173 991	30-01-2020 r.	BNP Paribas	1 279	0,01
GBP	82 943	USD	107 218	30-01-2020 r.	RBC	2 482	0,01
GBP	82 980	USD	106 854	30-01-2020 r.	State Street	2 894	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 238	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	32 213	USD	35 915	31-01-2020 r.	HSBC	352	-
GBP	32 057	USD	41 854	31-01-2020 r.	HSBC	544	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						896	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						8 134	0,03
USD	4 432 648	EUR	3 953 394	30-01-2020 r.	Bank of America	(17 928)	(0,08)
USD	59 027	EUR	53 000	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(639)	-
USD	59 955	EUR	54 000	30-01-2020 r.	State Street	(836)	-
USD	59 007	EUR	53 000	30-01-2020 r.	UBS	(659)	-
USD	4 992 895	GBP	3 852 869	30-01-2020 r.	Bank of America	(102 871)	(0,45)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(122 933)	(0,53)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(122 933)	(0,53)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(114 799)	(0,50)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Income Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027 USD 160 000 148 513 0,25				
Obligacje					Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026 USD 245 000 168 322 0,29				
Usługi komunikacyjne					YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026 USD 800 000 687 750 1,16				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	300 000	323 399	0,55	YPF SA, Reg. S 8.5% 23/03/2021	USD	65 000	64 520	0,11
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	600 000	649 644	1,11	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	630 000	573 300	0,98
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	115 000	124 232	0,21			3 721 134		6,35
Turk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 6.875% 28/02/2025	USD	250 000	267 778	0,46	Sektor usług finansowych				
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025	USD	280 000	287 344	0,49	Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	225 000	240 500	0,41
		1 652 397	2,82		Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	590 000	647 174	1,11
Dobra luksusowe					Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	690 000	360 848	0,62
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	155 000	161 111	0,28	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	199 900	576 999	0,99
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	115 000	116 824	0,20	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	10 000	29 811	0,05
JC Penney Corp., Inc. 5.65% 01/06/2020	USD	3 000	2 868	-	Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	432 000	486 127	0,83
JC Penney Corp., Inc. 6.375% 15/10/2036	USD	450 000	148 500	0,25	Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	COP	2 039 000 000	612 576	1,05
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	130 000	134 815	0,23	Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	600 000	633 654	1,08
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	300 000	264 030	0,45	Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	520 000	529 355	0,90
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	206 000	202 519	0,35	Docuformas SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	605 000	615 699	1,05
		1 030 667	1,76		Ecuador Government Bond, Reg. S 10.75% 28/03/2022	USD	555 000	567 379	0,97
Dobra podstawowe					Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	USD	204 000	194 662	0,33
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	220 000	239 699	0,41	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	560 000	627 119	1,07
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	576 000	276 379	0,47	Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	410 000	446 881	0,76
		516 078	0,88		Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	300 000	300 107	0,51
Energia					Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	176 230 000	659 638	1,13
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	345 000	290 088	0,50	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	4 716 000 000	340 488	0,58
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	166 000	147 159	0,25	Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	5 652 000 000	456 770	0,78
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	182 000	214 204	0,37	Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	6 930 000 000	554 573	0,95
Gran Tierra Energy, Inc., Reg. S 7.75% 23/05/2027	USD	337 000	313 511	0,54					
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	590 000	540 697	0,92					
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	400 000	408 580	0,70					
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	140 000	164 490	0,28					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Income Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	8 408 000 000	607 300	1,04
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	6 959 000 000	539 623	0,92
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	310 000	332 791	0,57
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	9 708 900	535 517	0,91
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	6 081 800	304 944	0,52
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	20 747 600	1 140 890	1,95
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	14 989 400	845 760	1,44
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	8 086 900	453 889	0,78
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	630 000	746 852	1,28
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	280 000	313 662	0,54
Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	1 015 000	369 208	0,63
Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	1 290 000	346 045	0,59
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	4 915 000	1 338 672	2,29
Provincia de Buenos Aires, Reg. S 7.875% 15/06/2027	USD	650 000	277 570	0,47
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	1 690 000	1 255 354	2,14
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	184 000	131 139	0,22
Russian Federal Bond - OFZ 7% 15/12/2021	RUB	22 180 000	366 493	0,63
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	22 700 000	380 055	0,65
Russian Federal Bond - OFZ 6.5% 28/02/2024	RUB	14 260 000	235 007	0,40
Russian Federal Bond - OFZ 7.75% 16/09/2026	RUB	70 625 000	1 241 192	2,12
Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	45 570 000	773 174	1,32
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	USD	600 000	752 580	1,29
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	1 900 000	123 572	0,21
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	6 606 410	327 802	0,56
Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	3 430 000	121 323	0,21
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	11 540 000	481 456	0,82
Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	1 430 000	232 615	0,40
Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	1 040 000	164 459	0,28

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	2 015 000	318 809	0,54
			23 938 113	40,89
Przemysł				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150 000	160 077	0,27
InterCement Financial Operations BV, Reg. S 5.75% 17/07/2024	USD	250 000	208 009	0,36
			368 086	0,63
Materiały				
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	290 000	297 936	0,51
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	440 000	481 226	0,82
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	300 000	306 933	0,52
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9.25% 23/04/2026	USD	590 000	589 389	1,01
			1 675 484	2,86
Nieruchomości				
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	290 000	312 179	0,53
			312 179	0,53
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Pampa Energia SA, Reg. S 7.375% 21/07/2023	USD	165 000	155 022	0,26
			155 022	0,26
Obligacje łącznie			33 369 160	56,98
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			33 369 160	56,98
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	300 000	339 393	0,58
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	200 000	210 138	0,36
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	165 000	154 032	0,26
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	119 000	121 678	0,21
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	235 000	238 623	0,41
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	186 000	194 903	0,33

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Income Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	590 000	595 858	1,02
		1 854 625	3,17	
Dobra luksusowe				
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	365 000	378 240	0,65
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	200 000	213 975	0,37
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200 000	213 623	0,36
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	235 000	241 244	0,41
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	200 000	214 500	0,37
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	290 000	308 088	0,53
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	137 000	141 869	0,24
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	175 000	187 905	0,32
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	365 000	218 239	0,37
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	300 000	287 993	0,49
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	94 000	101 586	0,17
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	194 000	206 341	0,35
Party City Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	318 000	224 813	0,38
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	125 000	130 966	0,22
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	519 000	572 049	0,98
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	39 000	41 858	0,07
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	39 000	42 474	0,07
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	105 000	110 182	0,19
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	298 000	314 514	0,54
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	180 000	191 099	0,33
		4 341 558	7,41	
Dobra podstawowe				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	340 000	335 176	0,57
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	83 000	93 271	0,16

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	350 000	363 689	0,62
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	325 000	304 922	0,52
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	210 000	228 208	0,39
		1 325 266	2,26	
Energia				
Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	USD	225 000	24 750	0,04
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	115 000	122 225	0,21
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	84 000	86 789	0,15
Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	255 000	103 892	0,18
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	250 000	254 825	0,44
Empresa Electrica Cochran SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	210 000	219 184	0,37
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	150 000	159 042	0,27
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	475 000	326 926	0,56
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	150 000	151 400	0,26
Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	340 000	308 832	0,53
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	205 000	171 308	0,29
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	1 816 000	1 986 895	3,39
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	551 000	497 266	0,85
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	340 000	361 935	0,62
Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	188 000	8 460	0,01
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	333 000	329 765	0,56
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	693 000	349 965	0,60
		5 463 459	9,33	
Sektor usług finansowych				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	390 000	400 567	0,68
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	250 000	262 311	0,45
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	140 000	147 809	0,25
Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	970 000	239 885	0,41
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	1 350 000	341 367	0,58
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	1 380 000	372 476	0,64

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Income Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	500 000	512 270	0,87
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	130 000	130 241	0,22
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 13.875% Perpetual	USD	510 000	576 325	0,99
		2 983 251	5,09	
Służba zdrowia				
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	61 000	61 763	0,11
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	148 000	86 580	0,15
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	320 000	362 862	0,62
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	150 000	163 032	0,28
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	440 000	294 983	0,50
		969 220	1,66	
Przemysł				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	200 000	243 386	0,42
Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	300 000	305 250	0,52
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	600 000	683 969	1,17
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	200 000	216 451	0,37
Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	USD	505 000	529 145	0,90
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	240 344	249 802	0,43
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	325 000	322 907	0,55
TransDigm, Inc., 144A 5.5% 15/11/2027	USD	290 000	295 148	0,50
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	315 000	305 550	0,52
Vertiv Group Corp., 144A 9.25% 15/10/2024	USD	211 000	227 265	0,39
Vertiv Intermediate Holding Corp., 144A 12% 15/02/2022	USD	406 000	422 367	0,72
		3 801 240	6,49	

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna				
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	170 000	170 505	0,29
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	331 000	355 135	0,60
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	150 000	155 211	0,27
		680 851	1,16	
Materiały				
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.25% 18/09/2029	USD	200 000	204 497	0,35
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	172 000	183 068	0,31
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	430 000	396 925	0,68
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	250 000	259 386	0,44
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	13 000	14 854	0,03
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	129 000	144 202	0,25
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	129 000	130 666	0,22
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	175 000	158 010	0,27
		1 491 608	2,55	
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	600 780	655 274	1,12
		655 274	1,12	
Obligacje łącznie				
		23 566 352	40,24	
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
		23 566 352	40,24	
Inwestycje ogółem				
		56 935 512	97,22	
Środki pieniężne				
		953 873	1,63	
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
		673 544	1,15	
Aktywa netto ogółem				
		58 562 929	100,00	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Income Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
COP	2 001 950 000	USD	608 311	02-03-2020 r.	UBS	3 858	0,01
TRY	7 170 000	USD	1 040 341	06-04-2020 r.	Citibank	136 150	0,23
TRY	2 170 000	USD	316 488	06-04-2020 r.	J.P. Morgan	39 577	0,07
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						179 585	0,31
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	48 934 238	USD	54 559 178	31-01-2020 r.	HSBC	532 680	0,91
PLN	3 941 396	USD	1 029 290	31-01-2020 r.	HSBC	11 737	0,02
SEK	387 766	USD	41 359	31-01-2020 r.	HSBC	412	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						544 829	0,93
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						724 414	1,24
JPY	138 620 000	USD	1 300 754	09-01-2020 r.	UBS	(22 832)	(0,04)
JPY	67 650 000	USD	627 456	06-02-2020 r.	UBS	(2 810)	-
USD	568 090	COP	2 001 950 000	02-03-2020 r.	UBS	(44 078)	(0,08)
USD	586 535	MXN	11 259 298	13-03-2020 r.	UBS	(3 052)	(0,01)
USD	1 183 177	TRY	9 340 000	06-04-2020 r.	Citibank	(349 379)	(0,60)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(422 151)	(0,73)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	656 235	EUR	590 023	31-01-2020 r.	HSBC	(8 033)	(0,01)
USD	252	PLN	962	31-01-2020 r.	HSBC	(2)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(8 035)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(430 186)	(0,74)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						294 228	0,50

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US Ultra Bond, 20/03/2020	(4)	USD	4 750	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			4 750	0,01
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			4 750	0,01

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
2 420 000	USD	J.P. Morgan	South Africa Government Bond 5.5% 09/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	67 249	0,12
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							67 249	0,12
2 780 000	USD	J.P. Morgan	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	(46 020)	(0,08)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(46 020)	(0,08)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							21 229	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual				
						EUR	700 000	857 884	0,03
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual				
						EUR	2 200 000	2 895 257	0,11
					Virgin Media Finance plc, Reg. S 4.5% 15/01/2025				
						EUR	975 000	1 127 267	0,04
					Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024				
						GBP	4 346 000	5 923 682	0,23
					Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029				
						USD	11 988 000	12 714 473	0,50
					Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027				
						GBP	1 000 000	1 404 991	0,05
					Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027				
						EUR	5 993 000	7 279 217	0,28
								149 676 014	5,84
Obligacje					Dobra luksusowe				
Usługi komunikacyjne					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024				
						EUR	1 375 000	1 442 537	0,06
Altice Financing SA, 144A 6.625% 15/02/2023	USD	1 575 000	1 613 824	0,06	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027				
Altice Financing SA, Reg. S 5.25% 15/02/2023	EUR	1 100 000	1 267 696	0,05		USD	5 500 000	5 716 838	0,22
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	1 469 000	1 673 545	0,07	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	12 851 000	13 853 314	0,54		EUR	1 788 000	2 129 453	0,08
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	1 208 000	1 378 056	0,05	Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021				
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	3 474 000	4 410 538	0,17		EUR	552 000	577 444	0,02
Altice Luxembourg SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	2 200 000	2 779 192	0,11	Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	3 867 000	5 457 810	0,21		EUR	789 000	948 533	0,04
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	1 580 000	1 786 428	0,07	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025				
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	7 620 000	8 395 640	0,33		EUR	2 840 000	3 206 608	0,13
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	300 000	344 131	0,01	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	1 039 000	1 211 584	0,05		EUR	1 269 000	1 512 224	0,06
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	4 385 000	5 267 762	0,21	EI Group plc, Reg. S 7.5% 15/03/2024				
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	900 000	1 043 249	0,04		GBP	1 950 000	2 776 068	0,11
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 648 000	2 258 195	0,09	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 3.848% 01/11/2026				
Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	950 000	1 251 352	0,05		EUR	727 000	829 008	0,03
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1 532 000	2 078 559	0,08	Faurecia SE, Reg. S 2.625% 15/06/2025				
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	420 000	454 751	0,02		EUR	2 290 000	2 685 256	0,10
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	26 920 000	29 081 137	1,14	Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023				
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	840 000	985 726	0,04		USD	7 570 000	7 690 099	0,30
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	12 395 000	13 371 292	0,52	Greene King Finance plc, Reg. S, FRN, Series B2 2.88% 15/03/2036				
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	1 234 000	1 537 511	0,06		GBP	1 331 000	1 614 486	0,06
Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	5 500 000	6 581 108	0,26	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	3 700 000	4 304 881	0,17		EUR	2 350 000	2 572 622	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2 400 000	2 828 618	0,11	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 900 000	2 257 344	0,09		EUR	1 465 000	1 811 802	0,07
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025				
						EUR	2 040 000	2 408 796	0,09
					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027				
						EUR	380 000	453 213	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	6 690 000	7 531 301	0,29	Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	5 455 000	6 401 075	0,25
Intralot Capital Luxembourg SA, Reg. S 5.25% 15/09/2024	EUR	3 322 000	1 632 220	0,06	Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	2 445 000	3 086 305	0,12
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1 515 000	1 926 868	0,08	Sisal Group SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	EUR	2 187 000	2 550 678	0,10
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.875% 15/11/2024	EUR	286 000	336 118	0,01	Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S, FRN 7.05% 15/03/2022	GBP	2 225 000	2 966 059	0,12
JC Penney Corp., Inc. 6.375% 15/10/2036	USD	15 690 000	5 177 700	0,20	Tasty Bondco 1 SA, Reg. S 6.25% 15/05/2026	EUR	412 000	485 049	0,02
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3 080 000	3 576 963	0,14	TVL Finance plc, Reg. S, FRN 6.157% 15/07/2025	GBP	724 000	962 217	0,04
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	3 800 000	3 940 733	0,15	William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	400 000	566 574	0,02
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	12 755 000	11 225 677	0,44	William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	1 231 000	1 692 917	0,07
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	950 000	1 143 309	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1 100 000	1 265 643	0,05
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.25% 10/07/2027	GBP	588 000	772 271	0,03				146 776 973	5,72
McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	900 000	1 162 033	0,05	Dobra podstawowe				
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	6 303 000	6 196 479	0,24	Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	7 067 000	8 618 878	0,34
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	11 739 000	12 498 690	0,48	Aralco Finance SA, Reg. S 10.125% 07/05/2020	USD	9 750 000	337 367	0,01
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	950 000	1 007 732	0,04	Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	2 470 000	2 683 547	0,10
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	7 471 000	8 305 176	0,32	BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	8 655 000	8 848 568	0,35
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	1 823 000	2 509 803	0,10	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.976% 26/05/2021	EUR	1 900 000	2 246 401	0,09
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.925% 15/06/2036	GBP	898 000	919 226	0,04	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	800 000	866 288	0,03
Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	EUR	2 330 000	2 703 383	0,11	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	800 000	822 060	0,03
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	1 792 118	2 059 307	0,08	Conagra Brands, Inc. 5.4% 01/11/2048	USD	7 547 000	9 295 601	0,36
Piaggio & C SpA, Reg. S 3.625% 30/04/2025	EUR	734 000	871 478	0,03	Cott Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	EUR	2 087 000	2 448 098	0,10
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	1 499 000	2 078 695	0,08	Darling Global Finance BV, Reg. S 3.625% 15/05/2026	EUR	2 809 000	3 341 251	0,13
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	2 806 000	3 278 824	0,13	Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	1 061 000	1 179 862	0,05
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	1 700 000	1 953 445	0,08	Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	2 454 000	2 849 492	0,11
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	2 591 000	2 316 630	0,09	JBS Investments II GmbH, 144A 7% 15/01/2026	USD	3 740 000	4 065 268	0,16
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1 118 000	1 306 049	0,05	JBS Investments II GmbH, Reg. S 7% 15/01/2026	USD	3 140 000	3 414 028	0,13
Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	257 000	302 326	0,01	Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	17 176 000	8 241 474	0,32
					Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	368 000	437 024	0,02
					Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	1 881 000	2 236 937	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	1 062 000	1 299 877	0,05	Ally Financial, Inc. 4.125% 13/02/2022	USD	1 240 000	1 283 369	0,05
					Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	14 075 000	14 774 527	0,58
			63 232 021	2,47	Ally Financial, Inc. 5.125% 30/09/2024	USD	275 000	303 573	0,01
Energia					Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	510 000	572 419	0,02
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	2 220 000	2 066 298	0,08	Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	2 994 000	3 766 365	0,15
CGG Holding US, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2023	EUR	673 000	807 513	0,03	Argentina Government Bond, Reg. S 5% 15/01/2027	EUR	812 000	409 924	0,02
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	11 612 000	10 294 038	0,39	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	1 025 000	1 379 282	0,05
Chesapeake Energy Corp. 8% 15/01/2025	USD	6 402 000	3 777 180	0,15	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	554 000	746 419	0,03
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	7 465 000	7 623 631	0,30	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6.75% Perpetual	USD	680 000	777 917	0,03
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	7 290 000	6 868 711	0,27	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	1 862 000	1 967 331	0,08
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 7% 15/10/2023	USD	4 255 192	3 737 888	0,15	Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	EUR	1 272 000	1 456 669	0,06
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	9 210 000	8 611 074	0,34	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	6 379 000	6 907 492	0,27
Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	USD	509 000	490 533	0,02	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 4% 10/07/2022	EUR	675 000	787 660	0,03
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	672 000	672 635	0,03	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	428 000	491 729	0,02
Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	1 241 000	1 824 340	0,07	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	2 482 000	2 196 454	0,09
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	725 000	1 154 948	0,05	Banco BPM SpA, Reg. S 2% 08/03/2022	EUR	1 880 000	2 150 066	0,08
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	200 000	240 184	0,01	Banco BPM SpA, Reg. S 2.5% 21/06/2024	EUR	700 000	813 690	0,03
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	1 343 000	1 727 956	0,07	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1 400 000	306 797	0,01
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	13 842 000	12 848 214	0,49	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2 100 000	365 797	0,01
Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	500 000	519 620	0,02	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	1 757 000	2 363 131	0,09
Vallourec SA, Reg. S 6.375% 15/10/2023	EUR	800 000	759 365	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 890 000	1 917 301	0,07
Vallourec SA, Reg. S 2.25% 30/09/2024	EUR	2 300 000	1 832 064	0,07	Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	GBP	1 025 000	1 677 206	0,07
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	9 295 000	6 385 944	0,25	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	600 000	710 930	0,03
Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	3 630 000	3 956 119	0,15	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	180 000	199 004	0,01
			76 198 255	2,97	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	1 120 000	1 323 122	0,05
Sektor usług finansowych					BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	EUR	4 390 000	5 246 018	0,20
Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	780 000	1 016 424	0,04					
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	3 178 000	3 979 270	0,16					
Ally Financial, Inc. 4.125% 30/03/2020	USD	2 675 000	2 686 529	0,10					
Ally Financial, Inc. 7.5% 15/09/2020	USD	1 082 000	1 120 828	0,04					
Ally Financial, Inc. 4.25% 15/04/2021	USD	12 760 000	13 084 231	0,51					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	6 700 000	8 978 309	0,35	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 650 000	2 616 219	0,10
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5.75% 28/06/2028	EUR	2 600 000	3 345 436	0,13	Royal Bank of Scotland Group plc 6.1% 10/06/2023	USD	810 000	890 765	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	700 000	845 040	0,03	Royal Bank of Scotland Group plc 6% 19/12/2023	USD	235 000	261 230	0,01
CIT Group, Inc. 4.125% 09/03/2021	USD	5 000 000	5 107 750	0,20	Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	760 000	825 299	0,03
CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	7 115 000	7 562 569	0,29	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	1 076 000	1 285 891	0,05
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1 425 000	1 534 967	0,06	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	468 000	641 990	0,03
Ecuador Government Bond, 144A 9.5% 27/03/2030	USD	6 325 000	5 913 464	0,23	Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	6 655 000	6 946 256	0,27
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	6 793 000	6 938 982	0,27	Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.445% Perpetual	USD	1 100 000	954 267	0,04
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2 342 000	3 288 942	0,13	UniCredit SpA, Reg. S 6.95% 31/10/2022	EUR	749 000	983 056	0,04
Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	GBP	1 375 000	1 797 961	0,07	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	600 000	808 853	0,03
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	2 525 000	2 844 987	0,11	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	1 200 000	1 702 973	0,07
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	609 000	875 091	0,03	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	7 940 000	7 846 546	0,31
HBOS Sterling Finance Jersey LP, FRN 7.881% Perpetual	GBP	510 000	1 053 873	0,04	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027	GBP	1 797 000	2 480 467	0,10
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 5% 28/07/2025	EUR	1 400 000	1 615 556	0,06	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	900 000	1 229 610	0,05
Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	2 600 000	3 205 755	0,13	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.125% 27/06/2024	GBP	500 000	667 613	0,03
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	GBP	2 979 000	4 042 817	0,16				197 231 973	7,69
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	1 187 000	1 625 763	0,06					
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	7 577 045	8 827 246	0,34	Służba zdrowia				
Lincoln Financing SARL, Reg. S, FRN 3.875% 01/04/2024	EUR	557 000	631 947	0,02	Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	3 849 000	4 387 772	0,17
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	3 038 000	3 522 246	0,14	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	400 000	457 257	0,02
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	1 062 000	1 226 296	0,05	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	8 475 000	8 599 879	0,34
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	352 000	477 176	0,02	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 230 000	2 344 265	0,09
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	5 704 000	6 170 876	0,24	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2 719 000	2 818 311	0,11
Mulhacen Pte. Ltd., Reg. S 6.5% 01/08/2023	EUR	4 278 000	3 984 673	0,16	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2 429 000	2 529 087	0,10
OTP Bank Nyrt, FRN 2.594% Perpetual	EUR	1 018 000	1 060 394	0,04	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	156 000	183 616	0,01
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	2 264 000	3 140 958	0,12	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	627 000	716 672	0,03
Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	465 000	690 390	0,03	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	553 000	610 250	0,02
					Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 517 000	1 673 743	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
HCA, Inc. 5% 15/03/2024	USD	7 194 000	7 872 106	0,31	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	400 000	449 045	0,02
HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	11 064 000	12 790 758	0,50	Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	1 736 500	1 984 156	0,08
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	10 585 000	12 230 756	0,48	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	667 000	768 644	0,03
IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	GBP	3 277 000	4 021 315	0,16	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2 331 000	2 581 135	0,10
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	1 876 000	2 248 701	0,09	IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	4 289 000	4 936 790	0,19
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	3 325 000	3 864 334	0,15	James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3.625% 01/10/2026	EUR	2 873 000	3 443 836	0,13
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	535 000	612 623	0,02	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	2 700 000	2 454 792	0,10
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	5 940 000	6 115 349	0,24	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	3 223 000	2 928 121	0,11
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	15 435 000	15 912 483	0,61	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	1 664 000	1 738 033	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	5 976 000	6 694 271	0,26	Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	2 279 000	1 834 404	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	800 000	840 283	0,03	Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	3 460 000	3 493 622	0,14
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	1 688 000	1 661 067	0,06	Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	4 667 000	5 406 051	0,21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	184 000	219 085	0,01	Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	1 680 000	1 905 316	0,07
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	2 264 000	2 644 630	0,10	SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	EUR	700 000	846 745	0,03
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	600 000	804 986	0,03	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1 900 000	2 124 544	0,08
			102 853 599	4,01	Swissport Financing Sarl, Reg. S 5.25% 15/08/2024	EUR	1 175 000	1 408 309	0,05
Przemysł					United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	USD	6 345 000	6 543 472	0,26
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	867 000	1 172 323	0,05	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	5 058 000	5 167 885	0,20
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	3 722 000	4 228 415	0,16	United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	770 000	802 001	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	5 758 000	6 144 822	0,24			97 135 473	3,79	
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	19 365 000	20 491 947	0,81	Technologia informacyjna				
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	4 232 000	4 761 510	0,19	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	4 299 000	4 461 846	0,17
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	607 000	862 394	0,03	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	900 000	1 045 267	0,04
F-Brasile SpA, 144A 7.375% 15/08/2026	USD	666 000	705 960	0,03	Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	EUR	3 034 000	3 470 982	0,14
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	5 565 000	5 417 973	0,21					
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	440 000	448 252	0,02					
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	865 000	905 050	0,04					
General Electric Co. 1.25% 26/05/2023	EUR	548 000	632 495	0,02					
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	525 000	547 431	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
InterXion Holding NV, Reg. S 4.75% 15/06/2025	EUR	2 301 000	2 804 511	0,11	MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	8 865 000	9 368 909	0,37
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 4% 15/04/2023	EUR	400 000	452 545	0,02	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	11 705 000	12 467 991	0,48
			12 235 151	0,48	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	1 118 000	1 520 354	0,06
Materialia					Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.625% 01/10/2029	USD	8 010 000	8 104 758	0,32
Ball Corp. 4.375% 15/12/2023	EUR	112 000	144 467	0,01	Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	5 133 000	6 002 405	0,23
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	2 231 000	2 263 385	0,09			49 488 161	1,93	
Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	EUR	1 875 000	2 158 507	0,08	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Cemex SAB de CV, Reg. S 6.125% 05/05/2025	USD	700 000	728 557	0,03	AES Corp. 4.5% 15/03/2023	USD	3 808 000	3 910 188	0,15
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	975 000	1 009 125	0,04	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	4 840 000	6 211 355	0,24
Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	118 000	134 568	0,01	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5.375% 16/09/2075	EUR	800 000	955 477	0,04
Hercule Debtco Sarl, Reg. S 6.75% 30/06/2024	EUR	1 666 000	1 627 772	0,06	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300 000	386 644	0,02
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	8	5	-	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9 660 000	11 390 636	0,45
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	3 243 000	3 783 338	0,14	Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	2 378 000	3 194 593	0,12
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	668 000	779 112	0,03			26 048 893	1,02	
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1.5% 15/09/2027	EUR	213 000	243 487	0,01	Obligacje łącznie		940 210 865	36,67	
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	3 292 000	3 716 179	0,14	Obligacje zamienne				
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1 501 000	1 749 321	0,07	Usługi komunikacyjne				
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.477% 15/12/2026	EUR	864 000	996 529	0,04	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	2 100 000	2 369 833	0,09
			19 334 352	0,75			2 369 833	0,09	
Nieruchomości					Nieruchomości				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	1 400 000	1 559 294	0,06	Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	500 000	460 335	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2 000 000	2 261 063	0,09			460 335	0,02	
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	6 878 000	7 253 917	0,28	Obligacje zamienne ogółem		2 830 168	0,11	
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	440 000	459 701	0,02	Akcje				
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.5% 01/05/2024	USD	174 000	179 220	0,01	Sektor usług finansowych				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	250 000	310 549	0,01	Capital One Financial Corp. Preference	USD	320 000	8 053 864	0,31
					GMAC Capital Trust I Preference, FRN	USD	409 575	10 659 817	0,42
					KeyCorp Preference, FRN	USD	27 400	781 674	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Morgan Stanley Preference, FRN	USD	19 000	538 655	0,02
Morgan Stanley Preference, FRN	USD	36 000	1 020 774	0,04
			21 054 784	0,82
Nieruchomości				
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	385 000	10 596 071	0,41
			10 596 071	0,41
Akcje ogółem				
			31 650 855	1,23
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			974 691 888	38,01

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

Usługi komunikacyjne

Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2 943 000	3 329 445	0,13
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2023	USD	735 000	752 008	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	USD	13 680 000	14 225 148	0,55
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15 350 000	16 128 092	0,64
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	4 833 000	5 193 469	0,20
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	1 150 000	1 226 475	0,05
Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01/11/2024	USD	2 465 000	2 601 598	0,10
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	5 547 000	5 955 148	0,23
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	10 410 000	9 718 047	0,38
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	7 983 000	8 277 174	0,32
Match Group, Inc., 144A 5.625% 15/02/2029	USD	13 535 000	14 481 807	0,57
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	13 851 000	14 132 452	0,55
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	7 995 000	8 337 826	0,33
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	6 145 000	6 393 350	0,25
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	3 493 000	3 571 593	0,14
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	9 160 000	9 301 201	0,36
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	6 213 000	6 510 385	0,25
Telesat Canada, 144A 4.875% 01/06/2027	USD	2 464 000	2 510 200	0,10

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	2 999 000	3 126 458	0,12
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	1 630 000	1 748 257	0,07
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	10 805 000	11 363 078	0,44
			148 883 211	5,81

Dobra luksusowe

Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	7 394 000	7 690 204	0,30
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	6 115 000	6 575 857	0,26
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	14 597 000	15 126 506	0,58
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	2 409 000	2 598 588	0,10
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	11 545 000	12 207 972	0,48
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	11 510 000	12 376 300	0,48
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	6 570 000	7 029 079	0,27
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	2 177 000	2 325 286	0,09
Discovery Communications LLC 5.3% 15/05/2049	USD	4 627 000	5 495 187	0,21
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	13 625 000	13 987 016	0,55
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	6 490 000	6 609 448	0,26
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	1 997 000	2 141 783	0,08
Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	USD	740 000	772 005	0,03
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	2 949 000	3 103 159	0,12
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	4 625 000	5 105 121	0,20
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	9 939 000	10 558 920	0,41
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	4 906 000	5 080 359	0,20
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	7 856 000	8 435 301	0,33
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	915 000	968 075	0,04
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	4 470 000	4 569 782	0,18
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	7 944 000	8 956 820	0,35
Jack Ohio Finance LLC, 144A 6.75% 15/11/2021	USD	649 000	662 986	0,03
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	6 290 000	3 760 885	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	2 035 000	2 234 120	0,09	Dobra podstawowe				
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	11 489 000	11 029 153	0,43	Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	2 477 000	2 783 529	0,11
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	3 720 000	3 884 647	0,15	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	8 311 000	8 315 488	0,32
Newell Brands, Inc. 5.5% 01/04/2026	USD	9 234 000	10 000 099	0,39	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2 599 000	2 764 283	0,11
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	5 661 000	5 967 543	0,23	Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	10 005 000	10 396 296	0,41
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	2 358 000	2 548 302	0,10	BRF SA, 144A 4.875% 24/01/2030	USD	6 375 000	6 583 686	0,26
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	5 507 000	5 857 328	0,23	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	7 424 000	7 894 607	0,31
Panther BF Aggregator 2 LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	739 000	873 258	0,03	H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	10 475 000	9 827 870	0,38
Party City Holdings, Inc., 144A 6.125% 15/08/2023	USD	6 565 000	5 774 476	0,23	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	3 935 000	4 382 193	0,17
Party City Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	6 732 000	4 759 255	0,19	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	7 265 000	7 750 665	0,30
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	3 558 000	3 727 823	0,15	Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026	USD	7 445 000	7 892 817	0,31
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	10 026 000	11 050 808	0,43	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	9 916 000	10 597 180	0,41
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	2 008 000	2 155 136	0,08				79 188 614	3,09
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3 678 000	4 005 581	0,16	Energia				
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15/07/2024	USD	2 537 000	2 663 558	0,10	Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	2 668 000	2 783 991	0,11
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	5 773 000	6 142 357	0,24	Alta Mesa Holdings LP 7.875% 15/12/2024	USD	8 520 000	937 200	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	2 685 000	2 834 796	0,11	Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2 710 000	2 880 269	0,11
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5% 01/07/2029	USD	4 175 000	4 529 771	0,18	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	3 635 000	3 755 682	0,15
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	11 298 000	11 494 020	0,45	Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	8 265 000	3 367 326	0,13
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	1 480 000	1 581 321	0,06	Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	2 828 000	2 902 122	0,11
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	13 633 000	14 305 789	0,55	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	19 060 000	20 192 450	0,78
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	15 995 000	16 881 362	0,65	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	7 570 000	7 716 101	0,30
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	9 912 000	10 401 009	0,41	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	13 120 000	13 910 874	0,54
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	2 945 000	3 036 884	0,12	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	6 920 000	6 536 667	0,25
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	9 927 000	10 539 099	0,41	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	8 345 000	7 910 059	0,31
			304 414 134	11,87	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	17 185 000	11 827 834	0,46
					Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	8 075 000	7 610 607	0,30
					Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	8 315 000	8 392 621	0,33
					Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	2 880 000	2 858 371	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
EP Energy LLC, 144A 8,111% 29/11/2024	USD	3 150 000	1 552 682	0,06	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	2 645 000	2 957 150	0,12
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	4 290 000	4 431 248	0,17	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	3 840 000	3 883 090	0,15
Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	7 501 000	6 813 383	0,27	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	11 107 000	11 607 037	0,45
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	9 685 000	8 093 270	0,32	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 3.765% 15/11/2036	USD	3 284 328	3 285 344	0,13
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	5 471 000	5 801 831	0,23	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 4.115% 15/11/2036	USD	2 062 253	2 064 723	0,08
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3 991 000	4 292 121	0,17	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	12 000 000	12 994 979	0,51
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	3 293 000	3 495 437	0,14	JPMorgan Chase & Co., FRN 5% Perpetual	USD	10 225 000	10 701 434	0,42
Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	6 679 000	300 555	0,01	M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	10 275 000	10 834 114	0,42
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	7 815 000	8 042 651	0,31	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	12 205 000	12 735 368	0,50
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	5 851 000	6 068 248	0,24	Prudential Financial, Inc., FRN 5.7% 15/09/2048	USD	7 766 000	8 910 631	0,35
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	2 949 000	3 074 922	0,12	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.265% Perpetual	USD	6 000 000	5 939 400	0,23
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	8 339 000	8 257 987	0,32	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	9 000 000	10 379 250	0,40
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	11 227 000	5 669 635	0,22	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	5 566 000	5 900 795	0,23
			169 476 144	6,61	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	5 148 000	5 335 696	0,21
Sektor usług finansowych					UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	1 400 000	1 502 389	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	3 575 000	3 799 421	0,15	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	729 000	765 333	0,03
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	13 095 000	14 536 104	0,57	US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	15 500 000	15 476 103	0,60
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	7 805 000	8 240 285	0,32	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	7 210 000	7 223 339	0,28
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	USD	14 397 000	14 619 361	0,57				210 038 906	8,19
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'D', 144A 3.065% 15/11/2035	USD	1 564 500	1 564 969	0,06	Służba zdrowia				
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 4.685% 15/05/2030	USD	4 230 000	4 219 507	0,16	AbbVie, Inc., 144A 4.05% 21/11/2039	USD	8 193 000	8 654 430	0,34
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 4.315% 15/12/2037	USD	3 000 000	3 019 705	0,12	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	USD	62 000	63 577	-
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	10 675 000	11 270 452	0,44	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	1 155 000	1 205 491	0,05
Citigroup, Inc., FRN 5.35% Perpetual	USD	1 095 000	1 138 433	0,04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	13 785 000	14 429 104	0,57
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	11 405 000	11 652 489	0,45	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	12 023 000	13 071 466	0,51
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 3.665% 15/12/2031	USD	3 482 000	3 482 005	0,14	Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	4 415 000	4 639 326	0,18
					Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1 349 000	1 365 863	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	3 279 000	1 918 215	0,07	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	750 000	791 640	0,03
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	3 030 000	3 076 601	0,12	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2 108 000	2 309 746	0,09
Hologic, Inc., 144A 4.375% 15/10/2025	USD	4 079 000	4 223 784	0,16	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	11 438 000	11 364 339	0,44
Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	2 524 000	2 682 627	0,10	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	7 482 000	8 115 089	0,32
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	6 167 000	6 671 183	0,26	TransDigm, Inc., 144A 5.5% 15/11/2027	USD	10 059 000	10 237 547	0,40
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	9 545 000	10 823 505	0,42	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	16 445 000	15 951 650	0,62
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	8 399 000	9 128 705	0,36	Vertiv Group Corp., 144A 10% 15/05/2024	USD	2 585 000	2 771 120	0,11
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	11 642 000	7 804 971	0,30	Vertiv Group Corp., 144A 9.25% 15/10/2024	USD	1 952 000	2 102 470	0,08
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	12 440 000	13 059 885	0,51	Vertiv Intermediate Holding Corp., 144A 12% 15/02/2022	USD	17 448 000	18 151 364	0,71
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	900 000	909 405	0,04	Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	3 689 000	3 889 589	0,15
								158 148 444	6,17
			103 728 138	4,04	Technologia informacyjna				
Przemysł					CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	2 506 000	2 513 443	0,10
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	6 048 000	6 380 186	0,25	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	7 935 000	8 470 216	0,33
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	6 903 000	6 997 260	0,27	Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	11 780 000	13 286 839	0,52
Ashtead Capital, Inc., 144A 4.25% 01/11/2029	USD	3 630 000	3 721 167	0,15	Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	15 836 000	16 990 681	0,66
Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2 569 000	2 755 509	0,11	Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	10 618 000	11 126 549	0,43
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	3 817 000	3 750 203	0,15	Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	4 615 000	4 990 846	0,19
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	6 727 000	7 146 243	0,28	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	12 703 000	12 981 450	0,51
James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	2 510 000	2 611 442	0,10	Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	11 872 000	12 284 433	0,48
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	3 920 000	4 127 162	0,16				82 644 457	3,22
Pioneer Holdings LLC, 144A 9% 01/11/2022	USD	20 240 000	21 207 716	0,82	Materiały				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	5 898 732	6 134 681	0,24	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	5 522 000	5 877 341	0,23
Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	USD	469 000	523 041	0,02	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	4 594 000	4 847 841	0,19
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	4 660 000	5 070 756	0,20	Cydsa SAB de CV, 144A 6.25% 04/10/2027	USD	6 929 000	7 127 654	0,28
Signature Aviation US Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2028	USD	9 533 000	9 413 838	0,37	Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1 842 000	2 104 669	0,08
Standard Industries, Inc., 144A 5.5% 15/02/2023	USD	2 580 000	2 624 686	0,10	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	10 115 000	11 307 028	0,44
					SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	6 832 000	7 153 104	0,28
					Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	4 406 000	4 462 903	0,17

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	4 711 000	4 253 633	0,17
				47 134 173 1,84
Nieruchomości				
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	10 030 000	10 453 768	0,41
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	3 781 000	4 230 826	0,16
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	7 570 000	7 911 142	0,31
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	5 072 000	5 509 384	0,21
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	7 470 000	7 520 684	0,29
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	5 914 000	6 111 054	0,24
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	7 964 000	8 345 157	0,33
				50 082 015 1,95
Obligacje łącznie		1 353 738 236	52,79	
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				1 353 738 236 52,79

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
De Volksbank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual*	EUR	4 800 000	-	-
				- -
Obligacje łącznie			- -	
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				- -
Inwestycje ogółem			2 328 430 124	90,80
Środki pieniężne			195 543 286	7,63
Pozostałe aktywa netto/ (pasywa)			40 407 949	1,57
Aktywa netto ogółem			2 564 381 359	100,00

* Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	195 029	USD	216 117	30-01-2020 r.	ANZ	3 439	-
EUR	4 000 000	USD	4 450 172	30-01-2020 r.	BNP Paribas	52 872	0,01
EUR	2 114 054	USD	2 360 166	30-01-2020 r.	HSBC	19 753	-
EUR	1 368 188	USD	1 524 402	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	15 851	-
EUR	2 554 191	USD	2 840 832	30-01-2020 r.	Standard Chartered	34 576	-
EUR	9 105 297	USD	10 154 266	30-01-2020 r.	State Street	96 121	0,01
EUR	1 739 320	USD	1 929 302	30-01-2020 r.	UBS	28 756	-
GBP	272 182	USD	353 982	30-01-2020 r.	Barclays	6 003	-
GBP	748 815	USD	975 277	30-01-2020 r.	Citibank	15 097	-
GBP	468 258	USD	615 684	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	3 628	-
GBP	135 197	USD	174 765	30-01-2020 r.	RBC	4 045	-
GBP	1 681 706	USD	2 176 888	30-01-2020 r.	State Street	47 319	-
GBP	388 708	USD	503 860	30-01-2020 r.	UBS	10 241	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						337 701	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	24 466 015	USD	16 879 279	31-01-2020 r.	HSBC	318 954	0,01
CHF	47 591 203	USD	48 723 593	31-01-2020 r.	HSBC	696 087	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	492 781 930	USD	549 414 515	31-01-2020 r.	HSBC	5 376 442	0,21
GBP	30 560 219	USD	39 901 577	31-01-2020 r.	HSBC	518 263	0,02
NOK	506 576	USD	56 653	31-01-2020 r.	HSBC	1 143	-
SEK	169 107 373	USD	18 037 039	31-01-2020 r.	HSBC	179 609	0,01
SGD	8 876 568	USD	6 552 159	31-01-2020 r.	HSBC	50 231	-
USD	2	SGD	2	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	42 019 350	USD	2 941 815	31-01-2020 r.	HSBC	44 294	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						7 185 023	0,28
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						7 522 724	0,30
USD	316 008 528	EUR	281 841 955	30-01-2020 r.	Bank of America	(1 278 137)	(0,05)
USD	151 343	EUR	135 563	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(1 269)	-
USD	3 888 555	EUR	3 489 891	30-01-2020 r.	Citibank	(40 227)	-
USD	691 421	EUR	622 370	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	(9 219)	-
USD	204 929	EUR	184 133	30-01-2020 r.	HSBC	(2 361)	-
USD	7 143 049	EUR	6 418 188	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	(82 297)	-
USD	3 713	EUR	3 337	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(43)	-
USD	11 341 820	EUR	10 205 240	30-01-2020 r.	State Street	(146 841)	(0,01)
USD	106 520 705	GBP	82 189 936	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	(2 182 871)	(0,09)
USD	1 912 002	GBP	1 470 131	30-01-2020 r.	State Street	(32 378)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 775 643)	(0,15)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	610	AUD	883	31-01-2020 r.	HSBC	(11)	-
USD	1 092 100	CHF	1 057 792	31-01-2020 r.	HSBC	(6 333)	-
USD	1 155 358	EUR	1 037 667	31-01-2020 r.	HSBC	(12 884)	-
USD	183 802	GBP	141 085	31-01-2020 r.	HSBC	(2 801)	-
USD	12 765	SEK	119 226	31-01-2020 r.	HSBC	(78)	-
USD	5 484	SGD	7 433	31-01-2020 r.	HSBC	(44)	-
USD	12 742	ZAR	182 698	31-01-2020 r.	HSBC	(241)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(22 392)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(3 798 035)	(0,15)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						3 724 689	0,15

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 5 Year Note, 31/03/2020	(8)	USD	3 375	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	(560)	USD	599 375	0,02
US Long Bond, 20/03/2020	(735)	USD	2 115 231	0,08
US Ultra Bond, 20/03/2020	(135)	USD	638 429	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			3 356 410	0,13

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global High Yield

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Finansowe kontrakty futures (ciąg dalszy)				
Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 2 Year Note, 31/03/2020	2	USD	(156)	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	49	USD	(18 560)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(18 716)	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			3 337 694	0,13

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	Zapłacone/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
974 575	EUR	Credit Suisse	British Telecommu- nications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	19 691	-
178 509	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Sprzedaż	5,00%	20-12-2024 r.	35 885	0,01
403 226	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	5 462	-
403 226	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	5 462	-
188 920	EUR	Citigroup	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	6 515	-
94 460	EUR	J.P. Morgan	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	3 258	-
172 811	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	9 004	-
1 572 327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA 5.375% 29/01/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	21 383	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							106 660	0,01
381 349	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2024 r.	(26 269)	-
282 967	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2024 r.	(19 492)	-
1 800 000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2021 r.	(27 470)	-
1 750 000	EUR	Barclays	ITV plc 2.125% 21/09/2022	Kupno	(5,00)%	20-06-2022 r.	(228 572)	(0,01)
1 750 000	EUR	BNP Paribas	ITV plc 2.125% 21/09/2022	Kupno	(5,00)%	20-06-2022 r.	(228 572)	(0,01)
3 000 000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2021 r.	(43 644)	-
2 000 000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.375% 06/03/2018	Kupno	(5,00)%	20-06-2021 r.	(164 997)	(0,01)
2 647 450	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(54 370)	-
215 517	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(4 426)	-
1 300 000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.875% 15/03/2022	Kupno	(5,00)%	20-06-2022 r.	(173 472)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(971 284)	(0,04)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(864 624)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					TDF Infrastructure SAS, Reg. S 2.5% 07/04/2026				
					Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047				
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual				
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual				
					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual				
					Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025				
					Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027				
					Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, Reg. S 5.75% 15/04/2023				
					Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029				
					Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078				
					38 563 817				
					8,95				
Obligacje					Dobra luksusowe				
Usługi komunikacyjne					Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual				
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	821 000	894 110	0,21	Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027				
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	1 211 000	1 345 657	0,31	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027				
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	547 000	721 572	0,17	Carnival plc 1% 28/10/2029				
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	522 000	562 272	0,13	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023				
AT&T, Inc. 4.25% 01/06/2043	GBP	197 000	305 290	0,07	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027				
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	883 000	1 002 386	0,23	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025				
AT&T, Inc. 4.5% 09/03/2048	USD	410 000	455 578	0,11	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025				
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	1 740 000	1 855 266	0,43	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 27/11/2027				
British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	573 000	639 949	0,15	EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031				
British Telecommunications plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1 536 000	1 712 065	0,40	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036				
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	164 000	184 100	0,04	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024				
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	710 000	753 878	0,17	Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023				
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100 000	116 806	0,03	MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026				
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	1 200 000	1 352 997	0,31	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025				
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	400 000	454 687	0,11	Odyssey Europe Holdco Sarl, Reg. S 8% 15/05/2023				
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1 354 000	1 502 957	0,35					
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	200 000	236 605	0,05					
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	3 662 000	4 140 443	0,97					
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1 225 000	1 973 977	0,46					
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	265 000	277 651	0,06					
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	2 015 000	2 401 955	0,56					
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 785 000	2 069 111	0,48					
Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	1 100 000	1 128 315	0,26					
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	393 000	533 207	0,12					
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	9 000	10 141	-					
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	471 000	481 232	0,11					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	166 000	193 972	0,05	Wm Morrison Supermarkets plc, Reg. S 2.5% 01/10/2031	GBP	360 000	476 767	0,11
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	800 000	911 051	0,21					
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	1 172 000	1 370 053	0,32					
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	95 000	117 202	0,03					
			11 895 609	2,76				12 776 792	2,96
Dobra podstawowe					Energia				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	308 000	324 504	0,08	ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	590 000	496 093	0,12
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	457 000	544 618	0,13	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1 095 000	1 229 077	0,29
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	318 000	329 246	0,08	Apache Corp. 4.25% 15/01/2030	USD	300 000	311 435	0,07
BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	324 000	326 829	0,08	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	235 000	249 414	0,06
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	834 000	852 652	0,20	Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	544 000	636 336	0,15
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	451 000	459 407	0,11	Cepsa Finance SA, Reg. S 1% 16/02/2025	EUR	200 000	228 459	0,05
BRF SA, Reg. S 4.75% 22/05/2024	USD	1 575 000	1 646 961	0,37	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	419 000	441 247	0,10
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	904 000	964 021	0,21	Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	360 000	427 540	0,10
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1 500 000	1 541 362	0,35	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	630 000	741 475	0,17
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	466 000	501 190	0,12	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	1 280 000	1 353 919	0,31
Conagra Brands, Inc. 4.85% 01/11/2028	USD	89 000	102 108	0,02	Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	1 050 000	1 102 931	0,26
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	469 000	507 625	0,12	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	100 000	94 221	0,02
Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	326 000	367 819	0,09	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01/04/2024	USD	339 000	329 666	0,08
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	280 000	305 071	0,07	Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	262 000	270 322	0,06
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	100 000	112 664	0,03	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	949 000	887 287	0,21
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.875% 24/10/2031	EUR	100 000	112 994	0,03	Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	1 100 000	1 262 733	0,29
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	811 000	963 115	0,21	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	1 275 000	1 358 486	0,32
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	252 000	284 274	0,07	Gran Tierra Energy, Inc., Reg. S 7.75% 23/05/2027	USD	900 000	837 270	0,19
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	789 000	856 097	0,20	Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	258 000	266 426	0,06
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	354 000	401 215	0,09	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	700 000	856 951	0,20
Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	520 000	600 018	0,14	Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9.375% 15/07/2024	USD	500 000	522 788	0,12
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	155 000	196 235	0,05	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	750 000	898 129	0,21
					MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	653 000	668 424	0,16
					ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	151 000	163 862	0,04
					Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	560 000	657 958	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	1 880 000	1 997 114	0,47	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	472 000	417 698	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	458 000	550 022	0,13	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	620 000	671 615	0,16
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	134 000	161 752	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	2 100 000	2 459 276	0,57
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	1 360 000	1 416 058	0,33	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 000 000	1 115 830	0,26
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	100 000	92 821	0,02	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	205 000	229 451	0,05
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	254 000	274 048	0,06	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1 090 000	1 143 590	0,27
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	200 000	225 459	0,05	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	400 000	405 692	0,09
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	200 000	227 773	0,05	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	600 000	619 596	0,14
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200 000	235 115	0,05	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	200 000	263 246	0,06
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	1 110 000	1 010 100	0,23	Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	511 000	542 962	0,13
			22 482 711	5,22	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	650 000	735 633	0,17
Sektor usług finansowych					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	514 000	691 320	0,16
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 4.625% 07/04/2030	EUR	700 000	835 004	0,19	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	2 000 000	2 028 890	0,47
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	2 807 000	3 514 730	0,82	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	300 000	355 465	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	USD	367 000	377 388	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	300 000	336 733	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 2.875% 14/08/2024	USD	271 000	273 556	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	500 000	574 964	0,13
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	1 262 000	1 318 026	0,31	Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	1 130 000	1 253 633	0,29
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	790 000	925 327	0,21	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	156 000	216 440	0,05
Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	870 000	954 307	0,22	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	190 000	214 019	0,05
Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	834 000	430 110	0,10	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1 060 000	1 111 616	0,26
Argentina Government Bond, Reg. S 5.25% 15/01/2028	EUR	575 000	290 884	0,07	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2 783 000	3 330 825	0,77
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	200 000	253 298	0,06	Blackstone Property Partners Europe Holdings SarL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 342 000	1 511 033	0,35
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	388 000	409 949	0,10	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	100 000	111 788	0,03
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 6.35% 28/05/2024	EUR	500 000	545 788	0,13	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600 000	671 520	0,16
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1 003 000	1 086 097	0,25					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	966 000	1 145 160	0,27					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	900 000	1 042 000	0,24	Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	560 000	560 199	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	460 000	652 184	0,15	HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	572 000	610 879	0,14
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2 600 000	3 484 120	0,81	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	918 000	1 287 146	0,30
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	843 000	948 624	0,22	Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	202 000	231 515	0,05
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	241 000	246 194	0,06	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	485 000	664 276	0,15
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	253 000	270 428	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026	USD	416 000	429 697	0,10
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1 048 000	1 182 444	0,27	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	3 122 000	3 549 316	0,82
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	1 370 000	1 429 565	0,33	Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	910 000	991 022	0,23
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	200 000	210 450	0,05	Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	1 420 000	1 524 398	0,35
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1 546 000	1 551 852	0,36	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	1 090 000	1 491 669	0,35
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	1 280 000	1 351 795	0,31	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	163 000	191 705	0,04
Credivalores- Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	1 185 000	1 206 318	0,28	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	324 000	328 246	0,08
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	131 000	146 702	0,03	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	115 000	129 139	0,03
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	1 189 000	1 301 509	0,30	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	781 000	1 058 735	0,25
Docuformas SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	260 000	264 598	0,06	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1 455 000	2 209 286	0,51
Ecuador Government Bond, Reg. S 9.65% 13/12/2026	USD	1 290 000	1 230 950	0,29	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	1 963 000	2 234 442	0,52
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	860 000	963 075	0,22	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	2 198 000	2 377 908	0,55
Export Credit Bank of Turkey, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	200 000	217 991	0,05	Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	236 000	277 516	0,06
FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	139 000	155 823	0,04	Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	1 556 000	1 844 607	0,43
Gabon Government Bond, Reg. S 6.375% 12/12/2024	USD	780 000	816 609	0,19	Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7% 01/05/2021	GBP	473 500	620 426	0,14
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	500 000	702 165	0,16	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	295 000	319 755	0,07
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	500 000	563 364	0,13	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	278 000	317 365	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	266 000	271 061	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	800 000	885 320	0,21
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	114 000	123 762	0,03	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	1 320 000	1 478 690	0,34
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	360 000	388 615	0,09	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	302 000	339 158	0,08
					PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	USD	560 000	580 378	0,13
					PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	590 000	600 166	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	100 000	112 182	0,03	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	1 910 000	2 079 513	0,48
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	695 000	707 215	0,16	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 600 000	1 820 619	0,42
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 598 000	2 210 018	0,51	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	600 000	808 853	0,19
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 374 000	2 178 597	0,51	US Treasury 1.5% 30/11/2021	USD	2 203 000	2 200 031	0,51
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	1 942 000	2 538 023	0,59	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	1 111 000	1 479 087	0,34
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	850 000	889 825	0,21	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	2 757 000	3 817 837	0,89
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2 000 000	2 094 960	0,49	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	600 000	721 300	0,17
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	800 000	893 980	0,21	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	371 000	507 389	0,12
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	USD	1 200 000	1 505 160	0,35	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	436 000	591 805	0,14
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1 090 000	1 100 916	0,26				121 805 129	28,26
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	900 000	1 075 560	0,25	Służba zdrowia				
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	266 000	273 947	0,06	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	473 000	513 661	0,12
Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.311% 12/11/2024	GBP	478 000	632 989	0,15	Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	435 000	433 123	0,10
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	610 000	621 819	0,14	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	841 000	970 390	0,23
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	128 000	143 748	0,03	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	800 000	914 515	0,21
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.5% 05/09/2034	EUR	141 000	151 034	0,04	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	700 000	809 503	0,19
Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	150 000	156 565	0,04	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	810 000	844 364	0,20
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	395 000	421 050	0,10	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	190 000	215 915	0,05
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1 420 000	1 953 877	0,45	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	371 000	427 668	0,10
Truist Financial Corp. 2.85% 26/10/2024	USD	775 000	802 257	0,19	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	409 000	428 364	0,10
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	786 000	807 615	0,19	Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	160 000	178 515	0,04
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	270 000	366 257	0,08	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	100 000	101 474	0,02
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	2 000 000	2 189 500	0,51	CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	314 000	318 616	0,07
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	1 123 000	1 368 542	0,32	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	88 000	104 997	0,02
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	1 328 000	1 355 443	0,31	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	234 000	260 341	0,06
					DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	1 794 000	1 914 882	0,45
					DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	1 498 000	1 634 460	0,38
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1 505 000	1 771 420	0,41

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	1 533 000	1 752 245	0,41	FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	332 000	325 275	0,08
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	196 000	220 120	0,05	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	238 000	273 548	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	234 000	261 327	0,06	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	515 000	596 984	0,14
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	96 000	102 269	0,02	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	362 000	377 466	0,09
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	144 000	162 378	0,04	Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	580 000	608 176	0,14
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	525 000	672 820	0,16	Heathrow Finance plc, Reg. S 3.875% 01/03/2027	GBP	167 000	224 058	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	1 319 000	1 488 303	0,35	Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	USD	311 000	325 297	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	1 214 000	1 343 344	0,31	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	748 000	783 453	0,18
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	194 000	218 127	0,05	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1 200 000	1 346 740	0,31
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	149 000	167 817	0,04	ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	366 000	409 655	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	168 000	187 171	0,04	Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	320 000	328 810	0,08
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	402 000	399 272	0,09	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	1 470 000	1 335 507	0,31
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	174 000	192 764	0,04	Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	1 339 000	1 352 012	0,31
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	1 860 000	1 943 951	0,46	Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	247 000	259 401	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	1 615 000	1 825 821	0,42	Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	432 000	433 955	0,10
			22 779 937	5,29	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	1 064 000	1 200 953	0,28
Przemysł					Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	206 000	242 428	0,06
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	230 000	323 135	0,07				20 681 105	4,80
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	998 000	1 133 788	0,26	Technologia informacyjna				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200 000	213 436	0,05	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	1 199 000	1 244 418	0,29
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	1 000 000	1 125 120	0,26	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	1 712 000	1 697 740	0,40
Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	177 000	191 200	0,04	Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	200 000	225 209	0,05
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	492 000	537 193	0,12	Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	200 000	223 749	0,05
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 2.875% 25/07/2022	USD	980 000	988 696	0,23	Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	205 000	232 095	0,05
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	1 450 000	1 491 177	0,35	Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	742 000	810 976	0,19
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 535 000	1 732 596	0,40	Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	130 000	171 071	0,04
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	1 972 000	2 215 889	0,52					
FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	306 000	305 157	0,07					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	119 000	134 693	0,03	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	947 000	988 109	0,23
Fiserv, Inc. 1.125% 01/07/2027	EUR	111 000	128 592	0,03	Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	366 000	406 721	0,09
Infinion Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 000 000	1 161 408	0,27	Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	259 000	268 342	0,06
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	800 000	911 298	0,21	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	1 000 000	1 058 400	0,25
			6 941 249	1,61	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	1 256 000	1 338 039	0,31
Materiały					Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	441 000	462 340	0,11
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	730 000	939 609	0,22	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	1 032 000	1 045 437	0,24
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	610 000	661 491	0,15	Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	668 000	930 893	0,22
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	900 000	946 646	0,22	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	1 362 000	1 610 745	0,37
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	440 000	476 520	0,11	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	686 000	775 545	0,18
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	440 000	452 041	0,10	Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	200 000	221 228	0,05
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	240 000	283 700	0,07	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	500 000	587 960	0,14
DuPont de Nemours, Inc. 5.419% 15/11/2048	USD	319 000	396 297	0,09	Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	334 000	328 506	0,08
Hercule Debtco Sarl, Reg. S 6.75% 30/06/2024	EUR	500 000	488 527	0,11	Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	395 000	461 562	0,11
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	200 000	258 649	0,06	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	627 000	733 790	0,17
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	770 000	842 145	0,20	LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 28/11/2027	EUR	200 000	225 292	0,05
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	203 000	216 642	0,05	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	188 000	212 802	0,05
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	520 000	532 017	0,12	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	234 000	264 233	0,06
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 9.25% 23/04/2026	USD	420 000	419 565	0,10	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2 361 000	2 692 231	0,62
			6 913 849	1,60	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	300 000	415 660	0,10
Nieruchomości					MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	700 000	942 855	0,22
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2 900 000	3 229 965	0,76	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	734 000	998 157	0,23
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	2 464 000	2 943 949	0,68	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	462 000	643 255	0,15
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	200 000	221 155	0,05	Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	981 000	1 484 089	0,34
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	363 000	388 906	0,09	Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	396 000	421 940	0,10
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	283 000	330 274	0,08	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	103 000	118 261	0,03
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	878 000	875 612	0,20	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	765 000	882 802	0,20
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	70 000	78 330	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	196 000	260 491	0,06	NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2.065% 28/09/2027	EUR	550 000	659 265	0,15
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	790 000	850 419	0,20	Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	811 000	1 111 463	0,26
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	594 000	609 144	0,14	Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	2 060 000	2 311 629	0,54
UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028	GBP	583 000	832 584	0,19	Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	2 421 000	3 329 653	0,78
Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	117 000	137 532	0,03	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	300 000	320 125	0,07
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	1 093 000	1 149 361	0,27	Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	700 000	734 262	0,17
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	144 000	144 723	0,03	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	342 000	378 360	0,09
WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	656 000	792 094	0,18	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	2 523 000	2 600 316	0,60
			33 363 733	7,74	SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	446 000	595 797	0,14
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	1 360 000	1 428 510	0,33
Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	295 000	311 875	0,07	Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	1 234 000	1 462 490	0,34
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	290 000	292 081	0,07	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	1 176 000	1 658 611	0,38
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	990 000	1 270 504	0,29				28 807 961	6,69
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 4.5% 22/02/2026	GBP	763 000	1 120 292	0,26	Obligacje łącznie			327 011 892	75,88
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	193 000	215 219	0,05					
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 700 000	2 190 980	0,51	Akcje				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	809 000	849 183	0,20	Sektor usług finansowych				
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1 271 000	1 455 816	0,34	Capital One Financial Corp. Preference	USD	4 000	100 673	0,02
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	801 220	828 646	0,19				100 673	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	108 000	120 225	0,03	Nieruchomości				
Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	173 000	192 575	0,04	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	7 000	192 656	0,05
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	202 000	227 233	0,05				192 656	0,05
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	919 000	1 020 095	0,24	Akcje ogółem			293 329	0,07
GAS Networks Ireland, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	259 000	290 130	0,07	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			327 305 221	75,95
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	100 000	120 181	0,03					
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	400 000	502 821	0,12	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	1 057 000	1 209 624	0,28	Obligacje				
					Usługi komunikacyjne				
					CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	200 000	214 917	0,05
					Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	456 000	513 648	0,12
					Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	203 000	243 252	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	509 000	631 702	0,14	Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	100 000	106 846	0,02
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	200 000	214 716	0,05	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	100 000	104 935	0,02
Match Group, Inc., 144A 5.625% 15/02/2029	USD	100 000	106 995	0,02	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	100 000	104 934	0,02
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	150 000	153 048	0,04				7 865 213	1,83
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	150 000	157 180	0,04	Dobra podstawowe				
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	610 000	616 057	0,13	Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	1 013 000	998 628	0,23
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	200 000	208 500	0,05	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	200 000	200 108	0,05
TV Azteca SAB de CV, Reg. S 8.25% 09/08/2024	USD	319 000	286 500	0,07	Constellation Brands, Inc. 3.2% 15/02/2023	USD	505 000	518 728	0,12
ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	471 000	502 967	0,12	Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	506 000	533 526	0,12
			3 849 482	0,89	Constellation Brands, Inc., FRN 2.61% 15/11/2021	USD	300 000	300 209	0,07
Dobra luksusowe					Grupo Bimbo SAB de CV, FRN, 144A 5.95% Perpetual	USD	530 000	563 944	0,13
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	200 000	208 012	0,05	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	1 085 000	1 153 040	0,27
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	600 000	661 995	0,15	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	854 000	906 483	0,21
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	197 000	208 313	0,05	Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	509 000	547 737	0,13
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	219 000	225 638	0,05	NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	270 000	293 410	0,07
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200 000	213 623	0,05	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	200 000	213 739	0,05
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	102 000	110 202	0,03				6 229 552	1,45
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	203 681	0,05	Energia				
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200 000	204 228	0,05	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	100 000	103 320	0,02
Marriott International, Inc., FRN 2.507% 01/12/2020	USD	215 000	215 857	0,05	Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	1 125 000	1 189 103	0,28
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	100 000	95 998	0,02	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1 084 000	1 110 634	0,26
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	900 000	939 834	0,22	Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	200 000	205 242	0,05
Newell Brands, Inc. 5.5% 01/04/2046	USD	200 000	216 593	0,05	Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	330 000	344 433	0,08
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	100 000	105 415	0,02	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	476 000	504 693	0,12
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	150 000	159 542	0,04	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	1 695 000	1 601 105	0,37
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	200 000	217 813	0,05	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	50 000	34 413	0,01
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	3 349 000	3 407 104	0,80	Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	100 000	94 249	0,02
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	150 000	154 650	0,04	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1 574 000	1 562 179	0,36
					Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	603 000	635 297	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	234 000	250 468	0,06	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	850 000	888 267	0,21
Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	100 000	90 833	0,02	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	454 000	525 090	0,12
Noble Energy, Inc. 3.9% 15/11/2024	USD	720 000	763 002	0,18	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	305 000	325 609	0,08
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	50 000	41 783	0,01	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	293 000	318 633	0,07
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.155% 13/08/2021	USD	305 000	306 864	0,07	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	2 312 000	2 620 247	0,62
Occidental Petroleum Corp., FRN 3.36% 15/08/2022	USD	37 000	37 256	0,01	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	515 000	540 050	0,13
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	200 000	212 094	0,05	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	260 000	271 298	0,06
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	1 855 000	2 029 564	0,46	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	454 000	481 308	0,11
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	1 950 000	2 004 102	0,46	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	489 706	493 090	0,11
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	200 000	180 496	0,04	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	307 376	309 284	0,07
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	200 000	205 826	0,05	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	1 361 000	1 428 832	0,33
			13 506 956	3,13	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	400 000	463 096	0,11
Sektor usług finansowych					Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	450 000	461 043	0,11
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	300 000	316 385	0,07	US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	203 000	200 320	0,05
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	735 000	754 915	0,18	US Treasury Bill 0% 13/02/2020	USD	1 300 000	1 297 608	0,30
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	429 000	440 405	0,10	Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	430 000	431 058	0,10
AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	958 000	1 040 182	0,24	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	666 000	691 451	0,16
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	3 166 000	3 353 191	0,79	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	518 000	522 605	0,12
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	247 000	250 310	0,06	Zions Bancorp NA 3.5% 27/08/2021	USD	355 000	363 374	0,08
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1 490 000	1 563 375	0,36				26 330 233	6,12
BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	325 000	323 102	0,07					
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	650 000	662 261	0,15	Służba zdrowia				
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	451 000	460 426	0,11	AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	971 000	993 158	0,23
CIT Bank NA, FRN 2.969% 27/09/2025	USD	684 000	683 573	0,16	AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	1 179 000	1 258 311	0,29
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1 070 000	1 153 305	0,27	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	629 000	641 706	0,15
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	1 431 000	1 567 575	0,36	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	666 000	679 337	0,16
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	582 000	613 399	0,14	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	755 000	815 321	0,19
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	507 518	515 566	0,12	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	133 000	139 749	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	1 500 000	1 609 335	0,37	Materiały				
Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	356 000	374 088	0,09	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	200 000	212 870	0,05
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	379 000	394 869	0,09	CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	730 000	673 848	0,16
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	216 000	218 440	0,05	Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	920 000	948 672	0,22
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	100 000	108 688	0,03	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.5% 01/04/2025	USD	380 000	394 267	0,09
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	100 000	104 983	0,02	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	300 000	307 602	0,07
			7 337 985	1,70				2 537 259	0,59
Przemysł					Nieruchomości				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	570 000	693 649	0,16	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	925 000	932 081	0,22
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	100 000	105 493	0,02	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	436 000	438 958	0,10
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	508 000	514 937	0,12	SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	1 000 000	1 029 998	0,23
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	385 000	386 219	0,09	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	200 000	209 572	0,05
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	1 390 000	1 584 530	0,37	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	650 000	680 306	0,16
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	2 565 000	2 669 395	0,62				3 290 915	0,76
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	460 000	543 318	0,13	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	408 000	429 865	0,10	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1 182 180	1 289 402	0,30
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 177 196	1 224 283	0,28	Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	500 000	557 358	0,13
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	383 570	398 663	0,09	Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	480 000	564 360	0,13
TransDigm, Inc., 144A 5.5% 15/11/2027	USD	150 000	152 663	0,04	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	499 000	545 115	0,13
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	100 000	97 000	0,02	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	1 092 211	1 183 179	0,27
			8 800 015	2,04				4 139 414	0,96
Technologia informacyjna					Obligacje łącznie			86 855 118	20,16
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	100 000	100 297	0,02	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			86 855 118	20,16
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	746 000	822 062	0,19	Inwestycje ogółem			414 160 339	96,11
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	45 000	50 756	0,01	Środki pieniężne			10 287 599	2,39
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	1 063 000	1 104 181	0,27	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			6 477 220	1,50
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	663 000	702 177	0,16	Aktywa netto ogółem			430 925 158	100,00
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	180 000	188 621	0,04					
			2 968 094	0,69					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	567 664	GBP	479 471	30-01-2020 r.	State Street	4 911	-
EUR	130 138	GBP	109 000	30-01-2020 r.	UBS	2 341	-
EUR	604	USD	670	30-01-2020 r.	ANZ	11	-
EUR	9 674 781	USD	10 830 287	30-01-2020 r.	Bank of America	61 204	0,02
EUR	418 000	USD	463 447	30-01-2020 r.	Barclays	7 121	-
EUR	130 636	USD	145 727	30-01-2020 r.	BNP Paribas	1 337	-
EUR	12 261 117	USD	13 635 834	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	167 252	0,04
EUR	380 355	USD	423 688	30-01-2020 r.	Citibank	4 501	-
EUR	2 902 068	USD	3 214 612	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	52 423	0,01
EUR	1 727 968	USD	1 920 796	30-01-2020 r.	RBC	24 483	0,01
EUR	1 893 544	USD	2 107 080	30-01-2020 r.	Standard Chartered	24 598	0,01
EUR	7 184 732	USD	7 988 961	30-01-2020 r.	State Street	99 330	0,02
EUR	4 881 929	USD	5 408 755	30-01-2020 r.	UBS	87 129	0,02
GBP	348 749	EUR	406 140	30-01-2020 r.	ANZ	4 035	-
GBP	216 908	EUR	254 330	30-01-2020 r.	Bank of America	565	-
GBP	563 358	EUR	654 197	30-01-2020 r.	BNP Paribas	8 621	-
GBP	89 578	EUR	103 581	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 868	-
GBP	2 204 902	EUR	2 574 128	30-01-2020 r.	Citibank	18 328	0,01
GBP	217 000	EUR	252 472	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	2 779	-
GBP	108 295	EUR	126 409	30-01-2020 r.	Standard Chartered	925	-
GBP	3 709 052	EUR	4 315 002	30-01-2020 r.	State Street	47 894	0,01
GBP	749 306	USD	960 605	30-01-2020 r.	Barclays	30 419	0,01
GBP	100 230	USD	131 479	30-01-2020 r.	BNP Paribas	1 084	-
GBP	447 328	USD	577 890	30-01-2020 r.	Citibank	13 741	-
GBP	1 388 658	USD	1 800 184	30-01-2020 r.	State Street	36 441	0,01
USD	425 645	GBP	319 000	30-01-2020 r.	State Street	3 739	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						707 080	0,17
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	25 727	USD	26 339	31-01-2020 r.	HSBC	376	-
EUR	317 571 161	USD	354 076 845	31-01-2020 r.	HSBC	3 455 762	0,80
GBP	25 426 499	USD	33 198 605	31-01-2020 r.	HSBC	431 225	0,10
NOK	264 577	USD	29 553	31-01-2020 r.	HSBC	633	-
PLN	11 281 826	USD	2 946 924	31-01-2020 r.	HSBC	32 907	0,01
SEK	258 192	USD	27 536	31-01-2020 r.	HSBC	277	-
USD	1	EUR	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						3 921 180	0,91
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						4 628 260	1,08
EUR	235 414	GBP	204 000	30-01-2020 r.	ANZ	(4 788)	-
EUR	88 065	GBP	76 000	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 377)	-
EUR	27 979 133	GBP	24 198 704	30-01-2020 r.	Citibank	(507 146)	(0,12)
EUR	2 033 588	GBP	1 747 869	30-01-2020 r.	State Street	(22 380)	(0,01)
EUR	563 765	GBP	482 896	30-01-2020 r.	UBS	(4 008)	-
GBP	178 113	EUR	210 042	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(887)	-
GBP	237 261	EUR	283 283	30-01-2020 r.	State Street	(5 110)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	1 699 203	EUR	1 524 203	30-01-2020 r.	ANZ	(16 685)	-
USD	1 703 463	EUR	1 537 000	30-01-2020 r.	Bank of America	(26 832)	(0,01)
USD	7 834 935	EUR	7 020 642	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(68 629)	(0,02)
USD	377 938	EUR	340 000	30-01-2020 r.	Deutsche Bank	(4 821)	-
USD	970 683	EUR	870 659	30-01-2020 r.	HSBC	(9 471)	-
USD	1 455 029	EUR	1 311 414	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	(21 310)	(0,01)
USD	917 229	EUR	830 000	30-01-2020 r.	RBC	(17 153)	-
USD	885 906	EUR	794 000	30-01-2020 r.	Standard Chartered	(7 948)	-
USD	12 406 377	EUR	11 155 520	30-01-2020 r.	State Street	(152 071)	(0,04)
USD	185 202 388	EUR	165 170 192	30-01-2020 r.	UBS	(739 763)	(0,17)
USD	25 447 827	GBP	19 637 336	30-01-2020 r.	Bank of America	(524 314)	(0,12)
USD	1 711 999	GBP	1 313 989	30-01-2020 r.	State Street	(25 868)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 160 561)	(0,51)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	6	CHF	6	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1 607 030	EUR	1 446 175	31-01-2020 r.	HSBC	(21 124)	-
USD	103	GBP	79	31-01-2020 r.	HSBC	(2)	-
USD	28	PLN	109	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
USD	1	SEK	4	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(21 126)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 181 687)	(0,51)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						2 446 573	0,57

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(2)	EUR	1 265	-
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(3)	EUR	23 061	0,01
Long Gilt, 27/03/2020	(17)	GBP	31 721	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2020	(36)	USD	14 984	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	2	USD	469	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			71 500	0,02
Euro-Bobl, 06/03/2020	18	EUR	(11 024)	-
Euro-Bund, 06/03/2020	46	EUR	(100 153)	(0,02)
Long Gilt, 27/03/2020	8	GBP	(15 277)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2020	49	USD	(13 781)	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	33	USD	(14 438)	-
US 10 Year Note, 20/03/2020	28	USD	(28 839)	(0,01)
US Long Bond, 20/03/2020	49	USD	(114 742)	(0,03)
US Ultra Bond, 20/03/2020	15	USD	(64 810)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(363 064)	(0,09)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(291 564)	(0,07)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
1 062 764	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB.FINANCIALS.32-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	6 074	-
1 583 092	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	26 149	0,01
384 010	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	6 343	-
278 318	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-12-2023 r.	4 597	-
201 613	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	2 731	-
201 613	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	2 731	-
225 935	EUR	Citigroup	Iberdrola SA 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20-06-2021 r.	3 604	-
76 805	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	4 002	-
1 379 310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	14 633	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							70 864	0,02
9 842 908	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(253 469)	(0,06)
4 437 122	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.30-V2	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(131 340)	(0,03)
4 252 999	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(135 825)	(0,03)
2 551 929	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(97 121)	(0,03)
2 200 000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(90 343)	(0,02)
1 353 639	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(23 537)	-
648 789	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(9 846)	-
437 191	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(13 133)	-
633 518	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd. 0% 29/07/2019	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(19 031)	(0,01)
1 286 668	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(36 015)	(0,01)
1 045 551	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(29 266)	(0,01)
1 978 915	USD	Barclays	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(1 372)	-
2 473 644	USD	Citigroup	Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(1 715)	-
319 496	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(2 750)	-
647 278	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(5 570)	-
1 138 908	EUR	Merrill Lynch	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(9 801)	-
576 915	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(96 298)	(0,03)
172 394	EUR	BNP Paribas	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(5 166)	-
214 702	EUR	J.P. Morgan	Klepierre SA 1% 17/04/2023	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(6 434)	-
1 562 500	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(48 304)	(0,01)
1 923 077	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(59 451)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Multi Credit

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
393 286	EUR	Merrill Lynch	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(16 783)	(0,01)
973 427	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(10 414)	-
1 155 053	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(12 357)	-
272 197	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(5 590)	-
691 443	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(14 200)	-
2 000 000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20-06-2022 r.	(31 300)	(0,01)
367 893	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2023 r.	(9 667)	-
997 000	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20-06-2024 r.	(25 682)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(1 201 780)	(0,28)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(1 130 916)	(0,26)

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
4 900 000	GBP	Barclays	Wypłaca stałą stopę 0,8% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	11-10-2022 r.	9 109	-
2 200 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,934% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	17-09-2049 r.	62 816	0,01
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,156% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	299 680	0,07
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,152% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06-09-2049 r.	302 230	0,07
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę LIBOR 3 miesiące otrzymuje stałą stopę 2,957%	29-05-2025 r.	639 984	0,15
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – Aktywa					1 313 819	0,30
1 116 743	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,61% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	13-10-2047 r.	(166 178)	(0,04)
2 037 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,454% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	08-01-2033 r.	(119 603)	(0,03)
1 600 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,494% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	02-05-2037 r.	(112 262)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – Pasywa					(398 043)	(0,09)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – Aktywa					915 776	0,21

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				

Obligacje zamienne

Usługi komunikacyjne

America Movil SAB de CV, Reg. S 0% 28/05/2020	EUR	3 300 000	3 296 155	1,71
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	2 000 000	2 228 800	1,17
LINE Corp., Reg. S 0% 19/09/2025	JPY	190 000 000	1 579 470	0,83
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	300 000	301 253	0,16
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	1 794 100	2 152 516	1,13
Vodafone Group plc, Reg. S 0% 26/11/2020	GBP	300 000	348 406	0,18
			9 906 600	5,18

Dobra luksusowe

Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022	USD	2 000 000	1 812 289	0,95
DCM Holdings Co. Ltd. 0% 21/12/2020	JPY	50 000 000	454 095	0,24
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3 300 000	3 464 554	1,82
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	24 000 000	2 868 353	1,50
Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025	GBP	1 500 000	1 780 150	0,93
Sony Corp. 0% 30/09/2022	JPY	49 000 000	602 270	0,31
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	10 000 000	81 637	0,04
			11 063 348	5,79

Energia

RAG-Stiftung, Reg. S 0% 16/03/2023	EUR	3 800 000	3 948 352	2,06
			3 948 352	2,06

Sektor usług finansowych

Cembra Money Bank AG, Reg. S 0% 09/07/2026	CHF	2 000 000	1 938 395	1,01
Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	600 000	628 902	0,33
Haniel Finance Deutschland GmbH, Reg. S 0% 12/05/2020	EUR	400 000	399 680	0,21
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	1 200 000	1 263 063	0,66
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 24/05/2022	EUR	2 100 000	2 309 286	1,21
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	3 700 000	3 556 452	1,86

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023				
	JPY	400 000 000	3 423 390	1,79
			13 519 168	7,07

Służba zdrowia

Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	500 000	493 343	0,26
GN Store Nord A/S 0% 21/05/2024	EUR	1 500 000	1 523 655	0,80
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	2 200 000	2 085 194	1,09
Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	731 500	1 187 216	0,62
QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023	USD	3 800 000	3 556 066	1,85
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	1 600 000	1 812 008	0,95
			10 657 482	5,57

Przemysł

Air France-KLM, Reg. S 0.125% 25/03/2026	EUR	6 083 000	1 109 740	0,58
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 19/09/2024	JPY	360 000 000	2 939 851	1,54
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	4 000 000	4 096 500	2,15
Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	1 022 400	678 408	0,35
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	80 000 000	819 234	0,43
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	400 000 000	3 353 950	1,75
Prysmian SpA, Reg. S 0% 17/01/2022	EUR	2 000 000	1 990 590	1,04
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	800 000	864 303	0,45
			15 852 576	8,29

Technologia informacyjna

Cree, Inc. 0.875% 01/09/2023	USD	2 000 000	1 897 847	0,99
FireEye, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	1 750 000	1 568 872	0,82
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	2 900 000	2 763 128	1,44
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	1 600 000	1 532 785	0,80
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	270 000 000	2 354 240	1,23
SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	130 000 000	1 128 619	0,59
Semiconductor Manufacturing International Corp., Reg. S 0% 07/07/2022	USD	500 000	593 878	0,31
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 03/07/2022	USD	400 000	489 806	0,26

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	1 600 000	2 040 947	1,07
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	1 768 000	1 930 002	1,01
		16 300 124	8,52	
Materiały				
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	130 000 000	1 135 181	0,59
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	EUR	5 900 000	5 879 999	3,08
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 30/03/2022	JPY	500 000 000	4 128 392	2,16
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	200 000	214 797	0,11
Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	JPY	90 000 000	836 944	0,44
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	140 000 000	1 239 052	0,65
		13 434 365	7,03	
Nieruchomości				
CapitaLand Ltd., Reg. S 2.8% 08/06/2025	SGD	2 750 000	1 843 835	0,96
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	EUR	3 700 000	3 907 088	2,05
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.6% 05/01/2026	EUR	2 000 000	2 108 320	1,10
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	2 200 000	2 548 601	1,33
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	14 000 000	1 581 429	0,83
Nexity SA, Reg. S 0.125% 01/01/2023	EUR	3 500 000	2 328 935	1,22
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	14 000 000	2 040 595	1,07
		16 358 803	8,56	
Obligacje zamienne ogółem			111 040 818	58,07
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			111 040 818	58,07

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje zamienne

Usługi komunikacyjne

CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 17/02/2023	JPY	350 000 000	2 963 120	1,54
GCI Liberty, Inc., 144A 1.75% 30/09/2046	USD	600 000	733 030	0,38
iQIYI, Inc., 144A 2% 01/04/2025	USD	2 832 000	2 506 791	1,31
JOYY, Inc., 144A 0.75% 15/06/2025	USD	2 045 000	1 656 881	0,87

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Liberty Latin America Ltd., 144A 2% 15/07/2024	USD	1 000 000	951 620	0,50
Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	692 000	662 046	0,35
Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024	USD	600 000	517 886	0,27
Vonage Holdings Corp., 144A 1.75% 01/06/2024	USD	2 067 000	1 637 532	0,86
Zynga, Inc., 144A 0.25% 01/06/2024	USD	2 574 000	2 342 929	1,23
			13 971 835	7,31

Dobra luksusowe

Baozun, Inc., 144A 1.625% 01/05/2024	USD	914 000	757 691	0,40
Booking Holdings, Inc. 0.9% 15/09/2021	USD	2 800 000	2 880 850	1,50
IAC Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	2 000 000	2 002 874	1,05
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	1 100 000	1 033 626	0,54
Wayfair, Inc., 144A 1% 15/08/2026	USD	2 000 000	1 561 483	0,82
			8 236 524	4,31

Służba zdrowia

Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	2 500 000	2 510 445	1,32
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	2 300 000	2 263 468	1,18
Insulet Corp., 144A 0.375% 01/09/2026	USD	1 500 000	1 374 546	0,72
Jazz Investments I Ltd. 1.875% 15/08/2021	USD	2 300 000	2 105 683	1,10
Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	110 000 000	1 035 091	0,54
			9 289 233	4,86

Technologia informacyjna

Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	1 100 000	1 082 499	0,57
Alteryx, Inc., 144A 1% 01/08/2026	USD	2 000 000	1 655 099	0,87
Benefitfocus, Inc. 1.25% 15/12/2023	USD	1 140 000	884 656	0,46
Coupa Software, Inc., 144A 0.125% 15/06/2025	USD	1 000 000	1 058 409	0,55
Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	240 000 000	2 224 766	1,16
Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.75% 15/03/2049	USD	262 000	278 505	0,15
Everbridge, Inc., 144A 0.125% 15/12/2024	USD	2 000 000	1 773 456	0,93
InterDigital, Inc., 144A 2% 01/06/2024	USD	2 300 000	2 048 248	1,07
j2 Global, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	1 200 000	1 088 382	0,57
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	2 200 000	2 801 917	1,47

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	1 050 000	915 643	0,48
Nichicon Corp., Reg. S 0% 23/12/2024	JPY	180 000 000	1 518 429	0,79
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	1 750 000	1 538 561	0,80
Okta, Inc., 144A 0.125% 01/09/2025	USD	2 328 000	2 009 852	1,05
Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	3 700 000	3 637 314	1,89
Pluralsight, Inc., 144A 0.375% 01/03/2024	USD	3 846 000	2 963 796	1,54
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	1 670 000	1 538 798	0,80
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	3 000 000	2 652 830	1,39
Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	2 350 000	2 515 303	1,32
Square, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	1 750 000	1 733 182	0,91
Twilio, Inc. 0.25% 01/06/2023	USD	800 000	1 088 792	0,57
Wix.com Ltd. 0% 01/07/2023	USD	1 000 000	993 593	0,52
			38 002 030	19,86
Obligacje zamienne ogółem			69 499 622	36,34
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			69 499 622	36,34
Inwestycje ogółem			180 540 440	94,41
Środki pieniężne			10 248 479	5,36
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			435 175	0,23
Aktywa netto ogółem			191 224 094	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Zestawienie inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	1 774 153	GBP	1 500 000	16-01-2020 r.	UBS	11 011	0,01
EUR	6 096 261	HKD	53 150 083	16-01-2020 r.	HSBC	28 510	0,02
EUR	36 891 324	JPY	4 458 696 480	16-01-2020 r.	BNP Paribas	330 905	0,17
EUR	431 764	JPY	51 812 500	16-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	6 912	-
EUR	1 393 815	JPY	168 250 000	16-01-2020 r.	UBS	14 199	0,01
EUR	1 911 226	USD	2 133 556	16-01-2020 r.	Bank of America	14 275	0,01
EUR	3 275 939	USD	3 652 000	16-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	28 934	0,02
EUR	955 530	USD	1 063 000	16-01-2020 r.	Citibank	10 413	0,01
EUR	80 902 839	USD	90 150 499	16-01-2020 r.	HSBC	749 755	0,39
EUR	1 788 293	USD	1 988 136	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	20 635	0,01
EUR	521 768	USD	580 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	6 088	-
EUR	2 752 164	USD	3 044 886	16-01-2020 r.	UBS	44 946	0,02
JPY	223 000 000	EUR	1 820 720	16-01-2020 r.	UBS	7 835	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 274 418	0,67
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	10 229	EUR	9 393	01/31/2020	HSBC	42	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						42	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 274 460	0,67
EUR	2 024 731	CHF	2 228 087	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(30 102)	(0,02)
EUR	584 582	GBP	504 255	16-01-2020 r.	HSBC	(8 133)	-
EUR	987 361	JPY	120 625 000	16-01-2020 r.	RBC	(1 740)	-
EUR	1 527 576	JPY	186 300 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(46)	-
EUR	1 815 685	SGD	2 746 722	16-01-2020 r.	Bank of America	(584)	-
JPY	30 234 000	EUR	248 233	16-01-2020 r.	Bank of America	(320)	-
JPY	251 087 500	EUR	2 083 932	16-01-2020 r.	HSBC	(25 065)	(0,01)
JPY	129 830 000	EUR	1 079 866	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(15 286)	(0,01)
JPY	480 230 830	EUR	3 989 054	16-01-2020 r.	UBS	(51 257)	(0,03)
USD	680 351	EUR	612 805	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(7 903)	-
USD	108 560	EUR	97 384	16-01-2020 r.	Citibank	(863)	-
USD	1 186 995	EUR	1 069 403	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	(14 042)	(0,01)
USD	2 518 631	EUR	2 275 299	16-01-2020 r.	HSBC	(35 977)	(0,02)
USD	585 180	EUR	529 348	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(9 063)	(0,01)
USD	1 123 791	EUR	1 001 547	16-01-2020 r.	UBS	(2 381)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(202 762)	(0,11)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(202 762)	(0,11)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 071 698	0,56

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	50 000	54 453	0,13
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	59 000	65 561	0,16
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	51 000	54 935	0,13
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	25 000	28 380	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	550 000	806 066	1,95
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	100 000	135 676	0,33
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	56 000	63 102	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	100 000	118 808	0,29
			1 326 981	3,21
Dobra luksusowe				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	230 000	239 068	0,58
Grupo Antolin- Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	200 000	218 947	0,53
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	170 000	200 733	0,49
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	200 000	225 151	0,54
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	100 000	88 010	0,21
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	61 000	62 880	0,15
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	150 000	159 116	0,38
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.925% 15/06/2036	GBP	250 000	255 909	0,62
William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	100 000	141 644	0,34

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	200 000	275 046	0,67
			1 866 504	4,51
Dobra podstawowe				
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	53 000	55 840	0,13
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	38 000	45 286	0,11
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	100 000	108 993	0,26
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	55 000	60 590	0,15
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	55 000	56 945	0,14
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	41 000	41 962	0,10
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	66 000	70 382	0,17
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	58 000	59 826	0,14
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	105 000	112 929	0,27
Constellation Brands, Inc. 4.25% 01/05/2023	USD	74 000	78 677	0,19
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	161 000	186 947	0,46
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	59 000	63 224	0,15
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	60 000	65 102	0,16
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	35 000	39 668	0,10
			1 046 371	2,53
Energia				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	45 000	48 066	0,12
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	41 000	43 515	0,11
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	85 000	89 513	0,22
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	5 000	5 334	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	120 000	140 155	0,34	Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	45 000	47 708	0,12
Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	65 000	69 892	0,17	Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	70 000	73 658	0,18
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	95 000	89 250	0,22	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250 000	250 946	0,61
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	75 000	70 123	0,17	Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	13 000	13 834	0,03
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	35 000	37 291	0,09	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	135 000	147 774	0,36
Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	50 000	54 164	0,13	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	403 443	522 193	1,26
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	120 000	122 834	0,30	HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	200 000	200 645	0,49
Occidental Petroleum Corp. 2.7% 15/08/2022	USD	41 000	41 427	0,10	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	200 000	202 621	0,49
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	38 000	38 561	0,09	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	142 000	143 665	0,35
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	30 000	32 555	0,08	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	136 000	144 720	0,35
Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	59 000	59 022	0,14	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	188 000	194 661	0,47
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	212 000	196 779	0,47	PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	USD	250 000	259 098	0,63
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	55 000	59 341	0,14	Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	18 000	18 316	0,04
			1 197 822	2,90	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	200 000	209 496	0,51
Sektor usług finansowych					S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	47 000	47 471	0,11
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	500 000	626 065	1,51	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	51 000	52 524	0,13
AerCap Ireland Capital DAC 2.875% 14/08/2024	USD	150 000	151 415	0,37	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	10 917 291	870 365	2,10
American Express Co. 2.5% 30/07/2024	USD	197 000	199 466	0,48	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	1 641 644	109 291	0,26
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	100 000	125 797	0,30	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	3 232 465	195 133	0,47
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	100 000	134 564	0,33	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	3 097 602	206 210	0,50
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	251 000	340 269	0,82	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	815 000	1 051 110	2,54
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	376 000	407 151	0,98					
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	365 100	1 088 383	2,63					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.85% 30/07/2035	EUR	465 000	598 903	1,45	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	27 000	26 817	0,06
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	6 000	6 396	0,02				1 132 635	2,74
Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	85 000	89 723	0,22	Przemysł				
Truist Financial Corp. 2.5% 01/08/2024	USD	32 000	32 420	0,08	FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	48 000	47 028	0,11
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	265 000	272 288	0,66	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	200 000	209 260	0,50
UBS Group AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	200 000	203 195	0,49	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	11 000	11 470	0,03
UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	598 000	870 405	2,10	Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	USD	30 000	31 379	0,08
US Treasury 1.75% 30/09/2022	USD	381 400	382 994	0,93	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	50 000	52 358	0,13
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	190 000	252 949	0,61	Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	133 500	152 540	0,36
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	400 000	423 294	1,02	Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	30 000	31 506	0,08
			11 167 116	27,00	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	23 000	24 448	0,06
Służba zdrowia								559 989	1,35
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	30 000	31 684	0,08	Technologia informacyjna				
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	75 000	78 182	0,19	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	13 000	12 892	0,03
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	40 000	41 894	0,10	Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	11 000	13 926	0,03
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	100 000	119 315	0,29	Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	50 000	52 307	0,13
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	35 000	35 021	0,08				79 125	0,19
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	5 000	5 183	0,01	Materiały				
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	100 000	110 332	0,27	Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	100 000	124 542	0,30
IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	GBP	300 000	368 139	0,89	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	200 000	297 921	0,71
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	30 000	32 561	0,08	Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	133 000	134 931	0,33
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	275 000	283 507	0,69	DuPont de Nemours, Inc. 4.725% 15/11/2028	USD	31 000	35 235	0,09
					Rio Tinto Finance USA Ltd. 5.2% 02/11/2040	USD	75 000	98 887	0,24
					Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	12 000	12 204	0,03
								703 720	1,70

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	12 000	12 708	0,03
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	46 000	47 813	0,12
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	58 000	60 785	0,15
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	14 000	15 666	0,04
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	36 000	37 563	0,09
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	100 000	105 840	0,26
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	90 000	95 873	0,23
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	23 000	24 323	0,06
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	66 000	66 859	0,16
Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	214 000	250 247	0,60
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	57 000	58 453	0,14
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	221 000	232 396	0,56
			1 008 526	2,44
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	100 000	143 196	0,35
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	100 000	149 870	0,36
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	125 000	131 118	0,32
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	80 000	88 505	0,21
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	50 000	54 060	0,13
			566 749	1,37
Obligacje łącznie			20 655 538	49,94

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Obligacje zamienne				
Przemysł				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	100 000	113 569	0,27
			113 569	0,27
Obligacje zamienne ogółem				
			113 569	0,27
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			20 769 107	50,21
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	180 000	189 124	0,46
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	100 000	119 829	0,29
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	130 000	135 574	0,33
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	160 000	166 466	0,40
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	100 000	101 542	0,25
ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	29 000	30 968	0,07
Walt Disney Co. (The) 1.75% 30/08/2024	USD	254 000	252 138	0,61
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	500 000	533 085	1,29
			1 528 726	3,70
Dobra luksusowe				
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	185 000	191 711	0,46
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	40 000	44 133	0,11
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	7 000	7 212	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	205 000	220 429	0,53	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	45 000	48 167	0,12
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	52 000	56 182	0,14	Occidental Petroleum Corp., FRN 3.155% 13/08/2021	USD	10 000	10 061	0,02
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	203 681	0,49	Occidental Petroleum Corp., FRN 3.36% 15/08/2022	USD	37 000	37 256	0,09
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	200 000	214 500	0,52	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	40 000	45 037	0,11
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	127 000	133 639	0,32	Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	25 000	25 728	0,06
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	185 000	191 575	0,46				1 260 131	3,05
JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	USD	160 000	137 998	0,33					
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	190 000	199 069	0,48	Sektor usług finansowych				
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	180 000	188 883	0,46	AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017-21A 'A', 144A 3.152% 02/11/2030	USD	563 000	563 328	1,36
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	50 000	52 467	0,13	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	68 000	69 808	0,17
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	206 000	218 702	0,53	AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	12 000	13 029	0,03
			2 060 181	4,98	Bank of America Corp., FRN 3.004% 20/12/2023	USD	275 000	281 288	0,68
Dobra podstawowe					Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	224 000	237 244	0,57
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	145 000	150 671	0,36	Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	62 000	62 111	0,15
Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	47 000	49 557	0,12	Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	250 000	250 448	0,61
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	60 000	64 566	0,16	Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 3.102% 17/07/2031	USD	250 000	249 936	0,60
			264 794	0,64	Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	353 000	373 419	0,90
Energia					Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	100 000	107 786	0,26
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	150 000	156 521	0,38	COMM Mortgage Trust, Series 2018-COR3 'A3' 4.228% 10/05/2051	USD	250 000	279 022	0,67
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	25 000	26 485	0,06	Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	250 000	250 025	0,60
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	190 000	193 668	0,47	Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	223 000	235 031	0,57
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	733 000	692 396	1,68	Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	20 000	20 057	0,05
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	25 000	24 812	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	78 706	79 954	0,19	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.265% Perpetual	USD	100 000	98 990	0,24
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 3.428% 28/11/2030	USD	563 000	563 017	1,36	Sound Point CLO XVII Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 3.186% 20/10/2030	USD	563 000	560 790	1,36
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	197 000	202 418	0,49	Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 3.086% 21/01/2031	USD	600 000	594 113	1,43
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	55 157	56 169	0,14	THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 3.53% 18/10/2030	USD	600 000	598 372	1,44
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	161 202	162 375	0,39	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	98 459	99 140	0,24
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	88 069	89 025	0,22	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	112 000	116 084	0,28
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	370 000	395 001	0,95	UMBS BN6751 2.5% 01/06/2034	USD	212 010	213 921	0,52
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	56 000	60 480	0,15	UMBS MA3802 3% 01/10/2049	USD	276 556	280 674	0,68
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 3.298% 20/04/2031	USD	250 000	248 113	0,60	UMBS MA3835 3.5% 01/11/2049	USD	198 269	204 334	0,49
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	43 000	46 762	0,11	UMBS SD8026 4% 01/11/2049	USD	225 958	235 537	0,57
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	58 000	65 733	0,16	UMBS ZA5450 3.5% 01/05/2048	USD	246 110	255 103	0,62
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-C 'A2A' 3.07% 15/10/2021	USD	151 156	151 661	0,37	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-2A 'A1R', 144A 3.252% 17/04/2030	USD	250 000	249 613	0,60
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	169 000	177 220	0,43	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	23 000	23 879	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	30 000	31 304	0,08				8 916 566	21,55
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	64 000	64 252	0,16	Służba zdrowia				
					AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	118 000	119 102	0,29
					AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	120 000	122 109	0,30
					Bayer US Finance II LLC, 144A 4.625% 25/06/2038	USD	255 000	281 050	0,67
					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	130 000	139 476	0,33
					Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	14 000	14 711	0,04
					Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	16 000	16 670	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	117 000	118 322	0,29
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	10 000	10 869	0,03
			822 309	1,99
Przemysł				
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	100 000	100 317	0,25
L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	56 000	59 001	0,14
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	70 000	67 900	0,16
			227 218	0,55
Technologia informacyjna				
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	65 000	71 627	0,17
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	10 000	11 279	0,03
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	105 000	109 068	0,26
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	29 000	30 714	0,07
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	18 000	18 862	0,05
			241 550	0,58
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	110 000	117 403	0,28
American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	45 000	48 202	0,12
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	156 000	157 097	0,38

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	190 000	198 562	0,48
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	17 000	17 814	0,04
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	60 000	62 798	0,15
			601 876	1,45
Obligacje łącznie			15 923 351	38,49
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			15 923 351	38,49
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Sektor usług finansowych				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	143 583	2 530 743	6,12
			2 530 743	6,12
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			2 530 743	6,12
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			2 530 743	6,12
Inwestycje ogółem			39 223 201	94,82
Środki pieniężne			2 996 972	7,24
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(852 367)	(2,06)
Aktywa netto ogółem			41 367 806	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	451 385	JPY	33 900 000	16-01-2020 r.	Bank of America	4 531	0,01
AUD	767 359	JPY	57 630 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	7 706	0,02
AUD	1 789 431	JPY	134 470 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	17 226	0,04
CAD	2 194 700	USD	1 651 417	16-01-2020 r.	Citibank	37 823	0,09
CAD	110 000	USD	83 037	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	1 629	-
CHF	55 000	USD	56 386	16-01-2020 r.	State Street	664	-
COP	769 471 800	USD	228 921	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	6 923	0,02
CZK	56 016 800	EUR	2 198 887	16-01-2020 r.	BNP Paribas	4 376	0,01
CZK	1 701 000	USD	73 284	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	1 948	0,01
CZK	1 517 000	USD	66 516	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	578	-
EUR	254 010	USD	283 955	16-01-2020 r.	Bank of America	1 738	-
EUR	220 577	USD	246 119	16-01-2020 r.	BNP Paribas	1 970	0,01
EUR	779 796	USD	869 623	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	7 436	0,02
EUR	45 458	USD	50 650	16-01-2020 r.	HSBC	478	-
EUR	854 390	USD	946 032	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	14 926	0,04
EUR	369 752	USD	412 419	16-01-2020 r.	State Street	3 452	0,01
EUR	7 104 485	USD	7 917 891	16-01-2020 r.	UBS	72 732	0,18
GBP	1 308 122	USD	1 690 166	16-01-2020 r.	BNP Paribas	39 222	0,10
IDR	30 145 216 784	USD	2 148 518	16-01-2020 r.	Barclays	29 443	0,07
INR	103 033 900	USD	1 426 573	16-01-2020 r.	HSBC	17 808	0,04
JPY	267 223 007	USD	2 463 487	16-01-2020 r.	UBS	993	-
KRW	141 056 000	USD	121 286	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	969	-
MXN	3 867 981	EUR	181 501	16-01-2020 r.	Bank of America	148	-
MXN	11 603 943	EUR	544 523	16-01-2020 r.	BNP Paribas	421	-
MXN	5 800 868	USD	304 302	16-01-2020 r.	Bank of America	2 071	0,01
MXN	32 926 150	USD	1 728 977	16-01-2020 r.	BNP Paribas	10 017	0,02
MXN	9 690 768	USD	509 016	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	2 802	0,01
MXN	1 807 000	USD	94 429	16-01-2020 r.	HSBC	1 008	-
MXN	6 593 295	USD	343 068	16-01-2020 r.	State Street	5 157	0,01
MYR	1 677 200	USD	406 003	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	3 737	0,01
NOK	53 161 607	USD	5 822 120	16-01-2020 r.	Citibank	242 798	0,59
NOK	1 057 000	USD	115 568	16-01-2020 r.	State Street	5 019	0,01
PLN	7 876 482	EUR	1 823 385	16-01-2020 r.	BNP Paribas	29 494	0,07
PLN	3 180 440	EUR	738 572	16-01-2020 r.	Citibank	9 312	0,02
PLN	1 204 550	USD	310 211	16-01-2020 r.	Bank of America	7 930	0,02
PLN	1 204 550	USD	309 771	16-01-2020 r.	BNP Paribas	8 371	0,02
PLN	2 409 100	USD	618 273	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	18 010	0,04
RUB	203 345 579	USD	3 238 467	16-01-2020 r.	Barclays	29 457	0,07
SEK	4 091 779	USD	427 381	16-01-2020 r.	HSBC	13 065	0,03
SGD	563 275	USD	413 838	16-01-2020 r.	Citibank	5 085	0,01
TWD	3 294 000	USD	109 170	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	938	-
TWD	4 238 000	USD	140 666	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	997	-
USD	130 647	INR	9 280 000	16-01-2020 r.	HSBC	555	-
ZAR	573 158	USD	40 142	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	676	-
BRL	1 286 756	USD	305 027	04-02-2020 r.	Citibank	14 721	0,04
BRL	2 574 800	USD	611 301	04-02-2020 r.	HSBC	28 515	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
BRL	1 288 044	USD	305 622	04-02-2020 r.	J.P. Morgan	14 446	0,04
BRL	2 499 133	USD	611 858	04-02-2020 r.	State Street	9 155	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						738 476	1,78
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	33 804 104	USD	37 689 892	31-01-2020 r.	HSBC	367 938	0,89
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						367 938	0,89
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 106 414	2,67
EUR	681 461	PLN	2 906 773	16-01-2020 r.	Barclays	(1 268)	-
EUR	583 596	PLN	2 489 038	16-01-2020 r.	Citibank	(1 008)	-
EUR	193 499	PLN	826 782	16-01-2020 r.	UBS	(733)	-
GBP	455 228	CHF	598 950	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(19 445)	(0,05)
GBP	762 246	CHF	998 250	16-01-2020 r.	UBS	(27 738)	(0,07)
INR	196 916 100	USD	2 761 313	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	(843)	-
JPY	14 041 000	USD	129 569	16-01-2020 r.	UBS	(76)	-
USD	1 919 022	AUD	2 775 571	16-01-2020 r.	UBS	(31 296)	(0,08)
USD	42 523	CAD	56 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(579)	-
USD	961 028	CAD	1 266 468	16-01-2020 r.	HSBC	(13 760)	(0,03)
USD	814 585	CAD	1 063 600	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(4 058)	(0,01)
USD	1 695 749	CHF	1 674 645	16-01-2020 r.	UBS	(41 313)	(0,10)
USD	2 470 945	CNH	17 316 386	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(14 820)	(0,04)
USD	2 564 104	CZK	58 863 111	16-01-2020 r.	UBS	(39 313)	(0,10)
USD	2 221 576	EUR	1 995 803	16-01-2020 r.	Bank of America	(23 162)	(0,06)
USD	1 435 733	EUR	1 285 853	16-01-2020 r.	Barclays	(10 504)	(0,03)
USD	113 801	EUR	102 000	16-01-2020 r.	Citibank	(921)	-
USD	1 054 949	EUR	945 979	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(9 021)	(0,02)
USD	620 601	EUR	558 300	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(7 335)	(0,02)
USD	89 223	EUR	80 000	16-01-2020 r.	Lloyds Bank	(756)	-
USD	3 729 949	EUR	3 346 770	16-01-2020 r.	UBS	(34 263)	(0,08)
USD	3 171 479	GBP	2 468 015	16-01-2020 r.	ANZ	(91 333)	(0,22)
USD	348 727	GBP	269 901	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(8 092)	(0,02)
USD	1 130 697	GBP	859 392	16-01-2020 r.	State Street	(5 452)	(0,01)
USD	104 909	IDR	1 476 492 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(1 766)	-
USD	55 172	JPY	6 024 000	16-01-2020 r.	RBC	(385)	-
USD	57 121	KRW	67 984 000	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(1 802)	(0,01)
USD	3 979 654	KRW	4 617 632 850	16-01-2020 r.	State Street	(22 522)	(0,06)
USD	65 480	MXN	1 271 300	16-01-2020 r.	Bank of America	(1 664)	-
USD	457 542	MXN	8 883 429	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(11 636)	(0,03)
USD	1 234 681	MXN	24 194 800	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(43 167)	(0,10)
USD	413 500	MYR	1 720 987	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(6 938)	(0,02)
USD	342 549	NOK	3 117 000	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(13 052)	(0,03)
USD	113 489	NOK	1 034 000	16-01-2020 r.	State Street	(4 474)	(0,01)
USD	822 973	PLN	3 166 463	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(13 342)	(0,03)
USD	820 159	RUB	52 667 537	16-01-2020 r.	Barclays	(26 250)	(0,06)
USD	1 229 095	RUB	79 359 054	16-01-2020 r.	HSBC	(46 267)	(0,11)
USD	405 141	SGD	550 200	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(4 057)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahtent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	4 305 442	TWD	129 559 350	16-01-2020 r.	Barclays	(25 331)	(0,06)
USD	1 431 502	TWD	43 401 500	16-01-2020 r.	HSBC	(19 277)	(0,05)
USD	1 126 632	ZAR	16 852 173	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(73 511)	(0,18)
USD	200 374	ZAR	2 997 000	16-01-2020 r.	UBS	(13 061)	(0,03)
USD	1 129 704	BRL	4 569 200	04-02-2020 r.	HSBC	(5 703)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(721 294)	(1,74)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	360 572	EUR	324 313	31-01-2020 r.	HSBC	(4 550)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(4 550)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(725 844)	(1,75)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						380 570	0,92

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(58)	EUR	32 141	0,08
Euro-BTP, 06/03/2020	9	EUR	6 321	0,01
Euro-Bund, 06/03/2020	(9)	EUR	13 991	0,03
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(3)	EUR	23 060	0,06
Korea 10 Year Bond, 17/03/2020	12	KRW	2 314	0,01
Long Gilt, 27/03/2020	(39)	GBP	56 193	0,14
US 2 Year Note, 31/03/2020	130	USD	24 814	0,05
US 5 Year Note, 31/03/2020	(48)	USD	23 531	0,05
US 10 Year Note, 20/03/2020	(9)	USD	9 633	0,03
US Long Bond, 20/03/2020	(24)	USD	69 070	0,17
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			261 068	0,63
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	11	AUD	(21 119)	(0,05)
Australia 3 Year Bond, 16/03/2020	6	AUD	(3 332)	(0,01)
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	12	CAD	(18 101)	(0,04)
Euro-OAT, 06/03/2020	9	EUR	(17 498)	(0,04)
Euro-Bobl, 06/03/2020	11	EUR	(3 995)	(0,01)
Euro-BTP, 06/03/2020	11	EUR	(4 276)	(0,01)
Euro-Bund, 06/03/2020	3	EUR	(7 316)	(0,02)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	3	EUR	(17 958)	(0,04)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2020	5	JPY	(11 980)	(0,03)
Long Gilt, 27/03/2020	15	GBP	(28 644)	(0,07)
US 2 Year Note, 31/03/2020	3	USD	(727)	-
US 5 Year Note, 31/03/2020	98	USD	(40 695)	(0,10)
US 10 Year Note, 20/03/2020	(19)	USD	(61 477)	(0,15)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	42	USD	(65 297)	(0,16)
US Ultra Bond, 20/03/2020	3	USD	(12 962)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(315 377)	(0,76)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(54 309)	(0,13)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
2 140 000	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	691	-
2 140 000	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	114 927	0,28
1 461 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	BNP Paribas	10	-
1 294 000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.375, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
77	US Treasury 10 Year Note, Call, 128.500, 21/02/2020	USD	UBS	56 547	0,14
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - Aktywa				172 175	0,42

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(2 140 000)	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(691)	-
(2 140 000)	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(114 927)	(0,28)
(1 461 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	HSBC	(10)	-
(1 115 000)	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1,190.000, 03/01/2020	USD	HSBC	(32 052)	(0,08)
(450 000)	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.375, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - Pasywa				(147 680)	(0,36)

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(2 295 231)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.655%, Call, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(23 141)	(0,06)
(4 787 287)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.958%, Call, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(97 116)	(0,23)
(2 295 231)	IRS Pay fixed 1.655% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(71 039)	(0,17)
(4 532 794)	IRS Pay fixed 1.958% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(58 627)	(0,14)
Wartość rynkowa netto swapcji - Pasywa				(249 923)	(0,60)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/Sprzedaż	(Zapłacone)/Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
5 812 375	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V3	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(574 897)	(1,39)
2 066 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(54 390)	(0,13)
4 990 052	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.31-V2	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(663 941)	(1,61)
230 000	EUR	BNP Paribas	Intesa Sanpaolo SpA 0% 03/03/2017	Kupno	(1,00)%	20-06-2021 r.	(2 767)	(0,01)
110 000	EUR	Barclays	Wendel SA 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20-06-2021 r.	(9 172)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(1 305 167)	(3,16)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(1 305 167)	(3,16)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M4' 2.668% 25/04/2035				
Obligacje					USD 114 936 115 074 -				
Dobra luksusowe					Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass- Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.158% 25/10/2035				
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-3 'A2A' 3.11% 18/01/2022	USD	3 756 979	3 766 187	0,16	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'A3' 0.977% 25/11/2042	GBP	1 615 798	2 035 852	0,09
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'A3' 1.98% 20/12/2021	USD	3 809 269	3 807 671	0,16	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.953% 17/03/2039	GBP	8 999 788	11 349 006	0,48
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9% 18/03/2022	USD	3 705 799	3 702 738	0,16	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006- 2 'A3A' 0.951% 15/12/2038	GBP	11 733 744	14 662 848	0,62
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 2.04% 18/07/2022	USD	3 674 443	3 674 508	0,15	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-10CB '1A2' 2.242% 25/05/2035	USD	116 189	98 818	-
			14 951 104	0,63	Ambac LSNI LLC, FRN, 144A 6.945% 12/02/2023	USD	40 658 228	41 166 170	1,73
Sektor usług finansowych					Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-4 'B' 1.83% 08/12/2021				
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'A1', 144A 3.085% 15/08/2040	USD	3 000 000	2 985 776	0,13	Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-3 'B' 1.8% 08/10/2021	USD	4 238 132	4 237 128	0,18
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	10 530 000	10 364 458	0,44	Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	4 552 000	4 554 490	0,19
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	3 637 000	3 542 648	0,15	Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-1 'C' 2.89% 10/01/2022	USD	2 139 817	2 143 316	0,09
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	4 648 000	4 442 889	0,19	Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	3 291 361	3 297 658	0,14
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	4 597 000	4 338 235	0,18	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R7 'M2' 2.208% 25/09/2035	USD	2 804 868	2 810 243	0,12
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 2.873% 25/05/2037	USD	424 541	424 902	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017- 21A 'A', 144A 3.152% 02/11/2030	USD	2 000 000	2 001 167	0,08	Bear Stearns Asset- Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE5 'M1' 2.563% 25/07/2034	USD	1 666 985	1 648 241	0,07
Apidos CLO XXI, FRN, Series 2015- 21A 'A1R', 144A 2.933% 18/07/2027	USD	20 000 000	20 008 522	0,84	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M1', 144A 3.492% 25/10/2027	USD	3 230 530	3 237 625	0,14
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2004- W7 'M2' 2.608% 25/05/2034	USD	150 820	150 972	0,01	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 3.092% 25/03/2029	USD	1 522 107	1 523 388	0,06
BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3.265% 17/05/2028	GBP	100 000	131 976	0,01	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-2A 'M1A', 144A 2.792% 25/04/2029	USD	2 105 011	2 104 914	0,09
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 2.102% 25/08/2035	USD	686 837	658 017	0,03	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 2.892% 25/07/2029	USD	13 578 645	13 590 338	0,57
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 2.112% 25/11/2035	USD	5 219 508	5 016 778	0,21	BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019- NYT 'A', 144A 2.94% 15/11/2035	USD	8 671 000	8 692 758	0,37
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 2.092% 25/01/2036	USD	3 584 213	3 448 402	0,14	BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019- NYT 'D', 144A 3.74% 15/11/2035	USD	11 228 000	11 266 219	0,47
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 2.062% 25/07/2037	USD	178 675	169 753	0,01	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	496 260	493 114	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 2.032% 25/07/2037	USD	5 135 987	4 878 980	0,20	BlueMountain CLO Ltd., FRN, Series 2012-2A 'AR2', 144A 3.186% 20/11/2028	USD	10 000 000	10 000 326	0,42
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2004-3 'B1', 144A 4.192% 25/01/2035	USD	123 852	124 925	0,01	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- BIOA 'A', 144A 2.436% 15/03/2037	USD	9 227 000	9 201 702	0,39
BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-DELC 'A', 144A 2.615% 15/08/2036	USD	8 607 000	8 574 274	0,36	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- BIOA 'C', 144A 2.886% 15/03/2037	USD	2 211 000	2 214 388	0,09
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2004-12 '1A3' 2.492% 25/01/2035	USD	112 869	112 905	-	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- BIOA 'D', 144A 3.086% 15/03/2037	USD	2 170 000	2 171 417	0,09
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-3 '2A' 4.201% 25/07/2034	USD	22 971	23 389	-	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- BIOA 'E', 144A 3.716% 15/03/2037	USD	21 014 000	20 995 485	0,88

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'E', 144A 3.465% 15/11/2035	USD	1 812 300	1 816 269	0,08	Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	40 000 000	40 821 876	1,71
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'F', 144A 3.565% 15/11/2035	USD	10 501 400	10 524 390	0,44	Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2017-A2 'A2' 2.15% 15/01/2025	USD	16 007 000	16 060 896	0,67
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'G', 144A 3.815% 15/11/2035	USD	9 123 100	9 145 820	0,38	Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2017-A4 'A4' 1.99% 17/07/2023	USD	7 280 000	7 288 009	0,31
BX Trust, FRN, Series 2018-MCSF 'A', 144A 2.342% 15/04/2035	USD	12 107 000	12 055 364	0,51	Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2016-A5 'A5' 1.66% 17/06/2024	USD	14 616 000	14 571 737	0,61
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 2.985% 15/05/2030	USD	300 000	298 329	0,01	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'A1R', 144A 3.036% 27/04/2027	USD	1 309 959	1 307 295	0,05
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 4.185% 15/05/2030	USD	3 205 000	3 195 136	0,13	CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	2 899 709	2 902 715	0,12
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 4.685% 15/05/2030	USD	7 213 000	7 195 107	0,30	Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 3.102% 17/07/2031	USD	500 000	499 873	0,02
CAL Funding II Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4.34% 25/09/2043	USD	2 578 450	2 620 108	0,11	Cedar Funding VI CLO Ltd., FRN, Series 2016-6A 'AR', 144A 3.056% 20/10/2028	USD	1 110 000	1 110 123	0,05
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	11 685 000	11 660 264	0,49	Chase Issuance Trust, FRN, Series 2017-A2 'A' 2.14% 15/03/2024	USD	9 745 000	9 770 558	0,41
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 3.915% 15/12/2037	USD	10 988 000	11 025 446	0,46	Chase Issuance Trust, FRN, Series 2018-A1 'A1' 1.94% 17/04/2023	USD	59 406 000	59 465 381	2,49
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 4.315% 15/12/2037	USD	6 771 000	6 815 473	0,29	Chase Issuance Trust, FRN, Series 2016-A3 'A3' 2.29% 15/06/2023	USD	16 924 000	17 028 936	0,72
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 5.015% 15/12/2037	USD	8 895 000	8 947 468	0,38	Chase Issuance Trust, Series 2016-A4 'A4' 1.49% 15/07/2022	USD	9 535 000	9 515 811	0,40
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2018-2 'A2', 144A 3.02% 22/02/2021	USD	3 158 377	3 162 793	0,13	CIFC Funding 2015-II Ltd., FRN, Series 2015-2A 'AR', 144A 2.781% 15/04/2027	USD	1 313 330	1 313 376	0,06
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2016-2 'B' 2.11% 22/03/2021	USD	464 308	464 284	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CIFC Funding 2017-II Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 3.206% 20/04/2030	USD	3 450 000	3 450 052	0,14	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'A', 144A 2.645% 15/12/2031	USD	19 209 000	19 185 928	0,81
CIFC Funding 2017-V Ltd., FRN, Series 2017-5A 'A1', 144A 3.483% 16/11/2030	USD	2 000 000	1 997 155	0,08	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'D', 144A 3.415% 15/12/2031	USD	3 944 000	3 941 639	0,17
CIFC Funding 2019-II Ltd., FRN, Series 2019-2A 'A', 144A 3.252% 17/04/2030	USD	10 000 000	10 001 530	0,42	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 3.665% 15/12/2031	USD	6 171 000	6 171 008	0,26
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2012-2RA 'A1', 144A 2.766% 20/01/2028	USD	7 567 000	7 555 494	0,32	Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.278% 25/01/2037	USD	4 980 590	5 057 977	0,21
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'B', 144A 2.915% 15/12/2036	USD	2 823 000	2 812 343	0,12	Countrywide Asset-Backed Certificates, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 4.278% 25/01/2037	USD	2 973 412	3 020 121	0,13
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'D', 144A 3.635% 10/05/2035	USD	2 950 000	2 973 330	0,12	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2006-13 '1AF6' 4.275% 25/01/2037	USD	2 045 396	2 066 346	0,09
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'D', 144A 3.565% 15/12/2036	USD	3 250 000	3 240 983	0,14	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.658% 25/04/2047	USD	485 962	507 586	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'E', 144A 4.565% 15/12/2036	USD	2 906 000	2 899 672	0,12	Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2005-10 'MV4' 2.692% 25/02/2036	USD	230 986	232 416	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'A', 144A 2.665% 15/06/2034	USD	8 804 000	8 796 054	0,37	CSMC, FRN, Series 2009-4R '1A1', 144A 4.155% 25/04/2036	USD	826 197	827 759	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 3.765% 15/06/2034	USD	7 047 000	7 035 568	0,30	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035	USD	3 288 359	3 338 441	0,14
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'E', 144A 3.515% 15/10/2036	USD	7 511 000	7 510 983	0,32	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046	USD	976 936	986 229	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 4.159% 15/06/2034	USD	6 348 000	6 325 732	0,27	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-G '1A' 1.985% 15/12/2029	USD	92 282	91 991	-
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 3.965% 15/10/2036	USD	4 139 000	4 144 155	0,17	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 2.055% 15/12/2033	USD	11 048	10 992	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-O '1A' 2.045% 15/02/2034	USD	1 695 017	1 637 598	0,07	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 1.945% 15/07/2035	USD	1 403 109	1 321 155	0,06
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 2.055% 15/12/2033	USD	73 685	73 046	-	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 1.955% 15/11/2035	USD	5 759 243	5 485 075	0,23
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-K '2A' 2.065% 15/02/2034	USD	1 209 822	1 202 157	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '1A' 1.905% 15/07/2036	USD	3 173 791	3 070 742	0,13
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-N '2A' 2.045% 15/02/2034	USD	961 267	946 425	0,04	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 1.995% 15/12/2035	USD	2 422 011	2 382 742	0,10
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1A', 144A 2.025% 15/06/2029	USD	878 003	870 054	0,04	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 1.935% 15/05/2036	USD	1 651 189	1 637 219	0,07
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1B', 144A 2.025% 15/06/2029	USD	724 608	707 438	0,03	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 1.945% 15/05/2036	USD	4 311 755	4 227 212	0,18
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4F1B', 144A 2.025% 15/05/2034	USD	894 001	877 251	0,04	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '2A' 1.905% 15/01/2037	USD	4 113 123	3 935 492	0,17
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1A', 144A 2.065% 15/02/2034	USD	2 270 773	2 237 475	0,09	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 1.905% 15/07/2036	USD	2 553 861	2 450 392	0,10
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1B', 144A 2.065% 15/02/2034	USD	1 159 513	1 123 951	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 1.985% 15/02/2036	USD	770 017	762 408	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4M1B', 144A 2.045% 15/02/2034	USD	271 028	263 615	0,01	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 1.885% 15/04/2037	USD	261 861	249 540	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4U1A', 144A 2.035% 15/03/2034	USD	2 239 699	2 204 149	0,09	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 1.915% 15/02/2037	USD	108 501	104 365	-
					DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037	USD	4 174 000	4 220 838	0,18

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Denali Capital Clo XII Ltd., FRN, Series 2016-1A 'A1R', 144A 3.051% 15/04/2031	USD	540 000	535 793	0,02	Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.935% 15/06/2044	GBP	1 754 687	2 248 484	0,09
Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	7 058 000	7 060 561	0,30	Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 1.051% 15/09/2044	GBP	5 874 000	7 409 078	0,31
Discover Card Execution Note Trust, FRN, Series 2017-A3 'A3' 1.97% 17/10/2022	USD	31 250 000	31 265 197	1,31	European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'A2' 0.95% 26/10/2028	EUR	771 486	867 075	0,04
Discover Card Execution Note Trust, FRN, Series 2017-A7 'A7' 2.1% 15/04/2025	USD	450 000	450 022	0,02	European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2.3% 26/10/2028	EUR	96 436	108 409	-
Dryden 30 Senior Loan Fund, FRN, Series 2013-30A 'AR', 144A 2.73% 15/11/2028	USD	17 881 000	17 795 255	0,75	European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'E' 3.25% 26/10/2028	EUR	1 928 716	2 164 770	0,09
Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 3.281% 15/04/2029	USD	11 999 000	12 001 168	0,50	Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 1.185% 13/09/2045	GBP	601 991	763 736	0,03
Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 3.213% 18/07/2030	USD	14 540 000	14 542 254	0,61	Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3A' 1.735% 13/06/2045	GBP	4 335 304	5 707 337	0,24
Dryden 53 CLO Ltd., FRN, Series 2017-53A 'A', 144A 3.121% 15/01/2031	USD	11 150 000	11 114 027	0,47	Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1.735% 13/06/2045	GBP	3 817 416	4 971 483	0,21
Dryden 71 CLO Ltd., FRN, Series 2018-71A 'A', 144A 3.453% 15/01/2029	USD	3 790 000	3 790 072	0,16	FHLMC, FRN, Series K034 'A2' 3.531% 25/07/2023	USD	7 980 000	8 373 814	0,35
DSL A Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 2.023% 19/10/2045	USD	1 918 583	1 864 536	0,08	FHLMC, FRN, Series K035 'A2' 3.458% 25/08/2023	USD	8 130 000	8 514 523	0,36
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.526% 20/12/2052	GBP	14 653 000	19 295 209	0,81	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M2' 3.358% 25/04/2024	USD	247 310	248 019	0,01
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	83 083	83 089	-	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 4.308% 25/12/2027	USD	24 024	24 094	-
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.765% 13/03/2046	GBP	11 016 249	14 519 607	0,61	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 4.208% 25/03/2030	USD	7 450 000	7 624 356	0,32

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN1 'M3' 6.208% 25/02/2024	USD	3 015 000	3 302 878	0,14	Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	251 317	255 302	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 5.308% 25/04/2024	USD	13 741 000	14 601 931	0,61	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1EB3' 2.992% 25/01/2030	USD	10 440 000	10 425 090	0,44
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 5.808% 25/08/2024	USD	196 786	208 376	0,01	FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 3.092% 25/04/2029	USD	2 115 800	2 118 626	0,09
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 5.458% 25/09/2024	USD	813 000	878 083	0,04	FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M1' 2.742% 25/10/2029	USD	8 598 770	8 610 732	0,36
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ3 'M3' 6.458% 25/10/2024	USD	161 199	170 659	0,01	FNMA, FRN, Series 2014-C02 '1M2' 4.392% 25/05/2024	USD	12 304 304	12 812 938	0,54
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 5.942% 25/01/2025	USD	4 902 428	5 117 844	0,21	FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 4.792% 25/07/2024	USD	14 458 456	15 209 079	0,64
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 5.008% 25/10/2027	USD	3 861 000	4 102 981	0,17	FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.692% 25/11/2024	USD	12 858 773	14 123 164	0,59
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M3' 5.608% 25/12/2027	USD	8 875 000	9 178 766	0,39	FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 6.008% 25/02/2025	USD	6 620 740	7 048 663	0,30
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 6.408% 25/04/2028	USD	12 429 000	13 769 070	0,58	FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M2' 4.792% 25/10/2029	USD	30 557 000	31 920 038	1,34
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FFC 'A2A' 2.008% 25/06/2027	USD	162 078	157 169	0,01	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 3.992% 25/01/2030	USD	13 530 000	13 763 052	0,58
					FNMA, FRN, Series 2016-C07 '2M2U' 2.942% 25/05/2029	USD	46 462	46 283	-
					Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.01% 15/03/2022	USD	6 129 262	6 132 441	0,26
					Four Times Square Trust Commercial Mortgage Pass-Through Certificate Trust, Series 2006-4TS 'A', 144A 5.401% 13/12/2028	USD	3 413 548	3 492 095	0,15
					Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015-19A 'A1R', 144A 3.503% 24/07/2030	USD	9 415 000	9 409 271	0,40
					Galaxy XV CLO Ltd., FRN, Series 2013-15A 'AR', 144A 3.503% 15/10/2030	USD	675 000	674 606	0,03
					Galaxy XXII CLO Ltd., FRN, Series 2017-24A 'A', 144A 3.121% 15/01/2031	USD	1 288 000	1 279 987	0,05
					Galaxy XXII CLO Ltd., FRN, Series 2016-22A 'A2R', 144A 2.851% 16/07/2028	USD	5 604 000	5 585 220	0,23

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
GMACM Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE5 '1A1' 2.112% 25/02/2037	USD	1 446 190	1 436 097	0,06	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 4.115% 15/11/2036	USD	13 630 987	13 647 316	0,57
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 3.428% 28/11/2030	USD	425 000	425 013	0,02	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	12 118 450	15 951 637	0,67
GS Mortgage Securities Corp. Trust, FRN, Series 2018-RIVR 'A', 144A 2.715% 15/07/2035	USD	4 052 000	4 055 781	0,17	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 4.121% 25/03/2037	USD	1 812 111	1 724 409	0,07
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-11 '2A2' 2.112% 25/10/2035	USD	124 903	125 677	0,01	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1B' 2.002% 25/04/2046	USD	1 210 766	1 140 876	0,05
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-SEA1 'M2', 144A 2.892% 25/05/2036	USD	1 700 000	1 715 409	0,07	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1A' 2.012% 25/04/2046	USD	1 612 725	1 522 040	0,06
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	800 000	853 430	0,04	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 1.948% 25/06/2037	USD	36 367	34 883	-
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-2 '1A1', 144A 1.918% 25/05/2036	USD	3 916 976	3 897 487	0,16	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.894% 25/11/2036	USD	7 856 000	8 335 894	0,35
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2007-3 '2A3' 1.948% 25/08/2037	USD	2 658 991	2 555 637	0,11	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A5 '2A2' 4.406% 25/08/2035	USD	150 909	157 305	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-4 '2A4' 1.988% 25/08/2036	USD	2 457 063	2 446 061	0,10	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	6 899 824	6 950 029	0,29
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2004-8 'M1' 2.578% 25/03/2035	USD	1 945 548	1 950 222	0,08	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	735 470	742 939	0,03
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-7 'M1' 2.242% 25/01/2036	USD	239 775	240 391	0,01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	1 002 938	1 013 829	0,04
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-9 'M1' 2.118% 25/04/2036	USD	1 477 370	1 473 357	0,06	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	228 530	230 509	0,01
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'A', 144A 2.765% 15/11/2036	USD	2 792 517	2 784 718	0,12					
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 3.765% 15/11/2036	USD	8 810 681	8 813 405	0,37					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'AA' 0.983% 17/06/2039	GBP	13 477 256	16 747 929	0,70	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 3.715% 15/06/2035	USD	623 000	623 001	0,03
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 1.073% 17/04/2044	GBP	9 522 553	11 850 220	0,50	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 3.715% 15/07/2035	USD	456 000	456 766	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 2.812% 25/08/2033	USD	58 475	58 062	-	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 4.315% 15/07/2035	USD	5 596 000	5 595 976	0,24
Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 3.128% 29/07/2030	USD	13 925 000	13 925 898	0,59	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 1.988% 25/02/2036	USD	3 306 484	3 283 093	0,14
Madison Park Funding XXX Ltd., FRN, Series 2018-30A 'A', 144A 2.751% 15/04/2029	USD	18 492 500	18 368 795	0,77	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-5AR '1M3' 2.533% 25/09/2035	USD	250 000	247 218	0,01
Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 2.981% 15/04/2031	USD	25 000 000	24 874 033	1,04	MP CLO VIII Ltd., FRN, Series 2015-2A 'AR', 144A 3.166% 28/10/2027	USD	10 380 000	10 380 165	0,44
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 3.238% 15/11/2028	USD	7 158 000	7 156 688	0,30	MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 3.915% 15/10/2037	USD	4 283 000	4 282 982	0,18
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 1.431% 15/12/2049	GBP	575 728	745 502	0,03	MSSG Trust, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	13 070 000	13 265 390	0,56
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.117% 15/10/2048	GBP	118 079	148 501	0,01	Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 2.022% 25/03/2037	USD	695 289	690 948	0,03
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 4.7% 21/11/2034	USD	76 556	78 397	-	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A2B' 0.167% 15/12/2050	EUR	9 358 127	10 205 359	0,43
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-NCW 'A1', 144A 2.008% 25/05/2037	USD	3 193 347	2 984 503	0,13	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.927% 01/12/2050	GBP	8 571 068	10 826 228	0,45
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-A8 'A2A' 1.978% 25/08/2036	USD	8 634 651	8 593 661	0,36	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1.781% 15/12/2050	GBP	2 598 347	3 303 732	0,14
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'A', 144A 2.665% 15/07/2035	USD	3 217 000	3 206 983	0,13	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.95% 01/12/2050	GBP	1 807 968	2 286 698	0,10
					Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.12% 18/04/2022	USD	9 126 973	9 136 774	0,38

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-FM1 'M2' 2.198% 25/05/2035	USD	3 081 624	3 089 537	0,13	PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	4 452 251	4 458 707	0,19
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M4' 2.593% 25/09/2035	USD	3 330 000	3 345 620	0,14	Prunelli Issuer I Compartment, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'NOTE' 2.865% 15/06/2020	USD	12 561 000	12 573 561	0,53
Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 3.192% 25/07/2029	USD	3 713 000	3 717 728	0,16	RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 1.958% 25/02/2037	USD	236 000	231 674	0,01
OBP Depositor LLC Trust, Series 2010-OBP 'A', 144A 4.646% 15/07/2045	USD	3 946 000	3 943 190	0,17	RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 1.928% 25/12/2036	USD	247 000	242 031	0,01
Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 3.286% 17/03/2030	USD	7 344 000	7 361 618	0,31	RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 2.432% 25/05/2035	USD	250 000	250 007	0,01
Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	12 415 000	12 601 427	0,53	RASC Trust, FRN, Series 2006-KS6 'A4' 1.958% 25/08/2036	USD	6 194 438	6 163 288	0,26
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	402 464	402 422	0,02	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2A' 0.933% 12/06/2044	GBP	3 858 034	4 860 045	0,20
OneMain Financial Issuance Trust, FRN, Series 2017-1A 'A2', 144A 2.562% 14/09/2032	USD	1 471 915	1 472 703	0,06	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 0.93% 12/06/2044	GBP	2 854 344	3 591 372	0,15
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	3 196 293	3 192 743	0,13	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' 12/06/2044	EUR	1 431 848	1 544 876	0,06
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 1.101% 15/06/2041	GBP	9 306 683	11 903 474	0,50	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2C' 12/06/2044	EUR	3 550 525	3 814 724	0,16
Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 2.319% 15/09/2039	USD	3 001 458	2 881 015	0,12	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.95% 12/06/2044	GBP	13 384 825	16 772 787	0,70
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1.622% 31/10/2039	EUR	23 001 185	25 857 390	1,09	SACO I Trust, FRN, Series 2005-10 '2A3' 2.368% 25/01/2036	USD	10 228	10 219	-
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3.967% 25/04/2024	USD	3 852 092	3 890 627	0,16	SACO I Trust, FRN, Series 2006-6 'A' 1.968% 25/06/2036	USD	72 157	70 382	-
					SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A3' 2.168% 25/04/2036	USD	160 159	158 366	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-5 'A3' 3.19% 15/03/2022	USD	2 548 353	2 550 571	0,11	Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 1.032% 10/03/2044	GBP	2 051 699	2 604 084	0,11
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	1 456 231	1 458 931	0,06	Springleaf Funding Trust, Series 2016-AA 'A', 144A 2.9% 15/11/2029	USD	754 572	754 909	0,03
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.66% 15/11/2021	USD	2 565 657	2 566 931	0,11	Springleaf Funding Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.68% 15/07/2030	USD	9 172 000	9 178 065	0,39
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	6 962 702	6 968 158	0,29	STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA2 'M2', 144A 3.858% 25/12/2030	USD	9 160 000	9 248 945	0,39
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'C' 2.79% 15/08/2022	USD	14 010 748	14 034 031	0,59	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 1.928% 25/06/2037	USD	196 536	190 608	0,01
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.915% 17/05/2029	GBP	4 223 312	5 569 133	0,23	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 2.908% 25/06/2033	USD	88 357	88 785	-
Sealane IV Trade Finance Ltd., Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 5.937% 08/05/2023	USD	3 220 000	3 236 100	0,14	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2004-9 'M1' 2.683% 25/10/2034	USD	3 517 114	3 497 362	0,15
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.43% 20/06/2034	USD	1 507 297	1 508 471	0,06	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M2' 2.443% 25/03/2035	USD	2 861 959	2 862 885	0,12
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-6 'A1' 3.715% 20/07/2034	USD	2 042 158	2 033 683	0,09	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 2.413% 19/05/2035	USD	350 469	351 099	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A4', 144A 3.5% 25/08/2046	USD	17 371 283	17 711 048	0,74	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC6 'A4' 1.962% 25/01/2037	USD	775 778	764 397	0,03
Shackleton 2015-VIII CLO Ltd., FRN, Series 2015-8A 'A1R', 144A 3.198% 20/10/2027	USD	505 000	505 006	0,02	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-BC1 'A4' 1.838% 25/02/2037	USD	4 601 913	4 534 620	0,19
Sound Point CLO X Ltd., FRN, Series 2015-3A 'AR', 144A 2.856% 20/01/2028	USD	3 150 000	3 149 662	0,13	Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	669 646	672 349	0,03
Sound Point CLO XVII Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 3.186% 20/10/2030	USD	1 000 000	996 075	0,04					
Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 3.086% 21/01/2031	USD	21 145 000	20 937 552	0,88					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	5 204 761	5 191 282	0,22	UMBS BO1043 3.5% 01/09/2049	USD	10 669 652	11 049 210	0,46
Thacher Park CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'AR', 144A 3.126% 20/10/2026	USD	1 983 087	1 985 593	0,08	UMBS BO1407 3.5% 01/09/2049	USD	26 343 657	27 280 806	1,15
THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 3.53% 18/10/2030	USD	1 855 000	1 849 969	0,08	UMBS BO3560 3.5% 01/08/2049	USD	14 278 289	14 705 848	0,62
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	285 014	286 984	0,01	UMBS CA4165 3.5% 01/06/2049	USD	2 981 538	3 078 164	0,13
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.308% 25/02/2057	USD	1 170 369	1 167 474	0,05	UMBS MA3695 3% 01/07/2034	USD	23 162 387	23 741 695	1,00
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	8 185 165	8 307 500	0,35	UMBS MA3835 3.5% 01/11/2049	USD	9 744 278	10 042 367	0,42
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	369 553	371 143	0,02	UMBS RA1204 4% 01/08/2049	USD	38 895 502	40 817 952	1,71
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-SJ1 'A2', 144A 4.25% 25/10/2058	USD	15 052 000	15 427 278	0,65	UMBS RA1219 3.5% 01/08/2049	USD	28 951 200	29 904 939	1,26
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-SJ1 'M1', 144A 4.5% 25/10/2058	USD	10 016 000	10 331 943	0,43	UMBS SD8025 3.5% 01/11/2049	USD	19 702 702	20 287 447	0,85
Treman Park CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 3.036% 20/10/2028	USD	13 475 000	13 477 224	0,57	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3A' 0.976% 10/10/2040	GBP	8 494 235	10 622 572	0,45
Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	USD	462 173	461 705	0,02	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 10/10/2040	EUR	4 138 428	4 432 784	0,19
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	405 900	407 801	0,02	US Treasury Bill 0% 07/01/2020	USD	194 100 000	194 046 123	8,14
UMBS BO0951 4% 01/06/2049	USD	5 285 588	5 546 840	0,23	US Treasury Bill 0% 21/01/2020	USD	30 000 000	29 973 791	1,26
					US Treasury Bill 0% 28/01/2020	USD	84 000 000	83 904 122	3,51
					Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'A', 144A 1.68% 20/05/2021	USD	195 910	195 880	0,01
					Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 1.92% 20/12/2021	USD	17 534 215	17 533 193	0,74
					Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'A1A', 144A 2.82% 20/09/2022	USD	3 008 000	3 027 314	0,13
					VOLT LXII LLC, STEP, Series 2017-NPL9 'A1', 144A 3.125% 25/09/2047	USD	25 685 697	25 711 218	1,08
					VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3.375% 25/10/2047	USD	8 655 653	8 670 764	0,36
					Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 3.433% 15/10/2030	USD	7 808 000	7 806 263	0,33

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2014-2A 'A1R', 144A 3.252% 17/04/2030	USD	18 500 000	18 471 369	0,78	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006- AR5 '1A1' 5.183% 25/04/2036	USD	191 334	180 536	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005- AR11 'A1A' 2.112% 25/08/2045	USD	1 358 125	1 351 885	0,06				2 260 040 254	94,94
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005- AR13 'A1A1' 2.082% 25/10/2045	USD	10 242 661	10 076 721	0,42	Przemysł				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005- AR19 'A1A2' 2.288% 25/12/2045	USD	3 205 917	3 190 227	0,13	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 1X 'A3A'15/12/2043	EUR	1 913 590	2 055 841	0,09
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR10 'A1B' 2.212% 25/07/2044	USD	226 389	224 977	0,01	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 1X 'A3B' 0.941% 15/12/2043	GBP	8 527 474	10 726 716	0,45
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR7 'A6' 4.546% 25/07/2034	USD	3 519 165	3 579 813	0,15	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 1X 'A3C' 2.279% 15/12/2043	USD	619 187	585 801	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR9 'A7' 4.41% 25/08/2034	USD	4 076 849	4 136 349	0,17				13 368 358	0,56
WaMu Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005- AR6 '2A1A' 2.168% 25/04/2045	USD	3 756 785	3 735 898	0,16	Obligacje łącznie			2 288 359 716	96,13
Wells Fargo Home Equity Asset- Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-1 'M4' 2.623% 25/04/2035	USD	2 350 000	2 347 626	0,10	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			2 288 359 716	96,13
Wells Fargo Home Equity Asset- Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-3 'M4' 2.593% 25/11/2035	USD	1 475 083	1 473 518	0,06	Inwestycje ogółem			2 288 359 716	96,13
					Środki pieniężne			58 532 508	2,46
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			33 531 679	1,41
					Aktywa netto ogółem			2 380 423 903	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Securitised Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	14 947 218	GBP	11 200 000	22-01-2020 r.	Barclays	137 739	0,01
USD	10 281 083	GBP	7 700 000	22-01-2020 r.	HSBC	99 566	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						237 305	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	47 656 906	USD	53 135 696	31-01-2020 r.	HSBC	518 098	0,02
GBP	1 599 756 357	USD	2 088 754 208	31-01-2020 r.	HSBC	27 130 310	1,14
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						27 648 408	1,16
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						27 885 713	1,17
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	54 148	EUR	48 737	31-01-2020 r.	HSBC	(722)	-
USD	4 974 494	GBP	3 816 945	31-01-2020 r.	HSBC	(73 908)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(74 630)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(74 630)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						27 811 083	1,17

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 2 Year Note, 31/03/2020	(1 282)	USD	360 562	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2020	(200)	USD	115 625	-
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(21)	USD	41 508	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			517 695	0,02
Foreign Exchange EUR/USD, 16/03/2020	(366)	USD	(586 057)	(0,03)
Foreign Exchange GBP/USD, 16/03/2020	(2 237)	USD	(261 310)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2020	243	USD	(320 984)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(1 168 351)	(0,05)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - Pasywa			(650 656)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Dobra luksusowe				
Obligacje					American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027				
Usługi komunikacyjne					Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	1 130 000	1 218 134	0,10	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	1 198 000	1 427 616	0,12
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	2 082 000	2 938 495	0,24	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 3.848% 01/11/2026	EUR	383 000	436 740	0,04
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	1 547 000	1 684 760	0,14	Grupo Antolin- Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	800 000	875 786	0,07
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	956 000	1 062 302	0,09	Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	1 000 000	1 188 590	0,10
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	889 000	957 586	0,08	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	1 700 000	2 007 330	0,16
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	776 000	880 919	0,07	International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1 155 000	1 300 247	0,10
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	3 000 000	3 312 060	0,26	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	720 000	633 672	0,05
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2073	GBP	5 734 000	7 671 085	0,61	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1 627 000	1 677 152	0,14
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	447 000	525 002	0,04	MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	118 000	125 171	0,01
Orange SA, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	1 900 000	2 784 596	0,22	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	3 316 000	3 874 762	0,31
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1 533 000	2 079 916	0,17	Sisal Group SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	EUR	105 000	122 461	0,01
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	1 597 000	1 799 540	0,14	William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	2 200 000	3 116 158	0,25
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	525 000	568 439	0,05	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	200 000	230 117	0,02
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	165 000	185 117	0,01				21 185 331	1,71
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	400 000	460 733	0,04					
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	900 000	1 069 268	0,09	Dobra podstawowe				
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	722 000	984 100	0,08	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	845 000	890 279	0,07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	940 000	996 964	0,08	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	702 000	836 591	0,07
					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	1 262 000	1 375 492	0,11
			31 179 016	2,51					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	574 000	632 338	0,05	Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	1 458 000	1 567 736	0,13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1 050 000	1 087 133	0,09	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	1 205 000	1 132 061	0,09
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	423 000	432 926	0,03	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	2 639 000	2 467 387	0,20
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	1 406 000	1 499 351	0,12	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	533 000	567 882	0,05
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1 465 000	1 511 133	0,12	Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	2 530 000	2 740 674	0,22
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2 930 000	3 151 260	0,26	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	2 683 000	2 746 373	0,22
Constellation Brands, Inc. 4.25% 01/05/2023	USD	927 000	985 586	0,08	Occidental Petroleum Corp. 2.7% 15/08/2022	USD	1 095 000	1 106 410	0,09
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	1 156 000	1 342 304	0,11	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1 259 000	1 277 595	0,10
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	398 000	472 651	0,04	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	50 000	54 259	-
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	2 059 000	2 416 800	0,20	Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	1 680 000	1 680 638	0,14
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	2 011 000	2 154 957	0,17	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	707 000	656 241	0,05
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	1 401 000	1 520 141	0,12	Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	USD	1 095 000	1 268 738	0,10
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	993 000	1 125 441	0,09	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	1 275 000	875 963	0,07
			21 434 383	1,73				27 330 746	2,20
Energia					Sektor usług finansowych				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	822 000	878 007	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 2.875% 14/08/2024	USD	2 374 000	2 396 387	0,19
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	619 000	656 966	0,05	Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	8 200 000	9 526 586	0,77
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	834 000	975 559	0,08	Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	1 240 000	1 301 628	0,10
CGG Holding US, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2023	EUR	291 000	349 162	0,03	American Express Co. 2.5% 30/07/2024	USD	1 257 000	1 272 738	0,10
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1 479 000	1 557 528	0,13	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	250 000	336 410	0,03
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	57 000	60 803	-	Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	3 800 000	4 772 644	0,38
Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	1 445 000	1 716 096	0,14	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	3 886 000	5 268 063	0,42
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	920 000	1 074 519	0,09	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	742 000	852 484	0,07
Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	1 828 000	1 920 149	0,15					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1 600 000	1 632 600	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.221% 26/09/2023	EUR	18 135 000	20 452 666	1,65
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	400 000	405 692	0,03	HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	2 254 000	2 367 218	0,19
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	800 000	826 128	0,07	HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	1 539 000	1 543 963	0,12
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2 105 000	2 240 530	0,18	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	4 900 000	6 870 385	0,55
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2 000 000	2 134 070	0,17	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	GBP	620 000	841 405	0,07
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	657 000	666 490	0,05	Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 5.75% 09/07/2025	GBP	3 237 000	4 370 856	0,35
Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	GBP	3 314 000	4 748 812	0,38	Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	407 000	430 594	0,03
Barclays plc, FRN 4.011% 10/08/2021	USD	18 728 000	19 141 795	1,54	Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	604 000	638 549	0,05
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	9 722 200	28 982 432	2,34	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	747 000	756 789	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	1 700 000	2 052 240	0,17	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 755 000	2 155 798	0,17
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	2 398 000	2 449 677	0,20	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	3 392 000	3 609 478	0,29
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	1 109 000	1 175 740	0,09	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	2 850 000	3 089 158	0,25
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	337 000	360 214	0,03	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	2 500 000	2 691 250	0,22
Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	431 000	452 671	0,04	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	3 385 000	3 504 931	0,28
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	955 000	1 004 899	0,08	PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	USD	250 000	259 098	0,02
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	4 878 000	4 896 463	0,39	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	1 975 000	2 009 029	0,16
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	250 000	277 765	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 3.45% 23/04/2029	USD	2 368 000	2 534 897	0,20
Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	881 000	937 503	0,08	Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	4 379 000	4 455 961	0,36
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	2 451 000	2 682 926	0,22	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	3 100 000	3 247 188	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 0.032% 14/05/2021	EUR	20 019 000	22 362 480	1,81	S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1 309 000	1 322 110	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	11 467 071	14 842 314	1,20	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	899 000	1 233 225	0,10
					Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	774 000	797 123	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 055 000	1 138 102	0,09	CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	126 000	128 861	0,01
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	289 944 370	23 115 377	1,87	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1 950 000	2 326 643	0,19
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	24 733 000	31 898 291	2,58	DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	1 003 000	1 003 597	0,08
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.744% 10/09/2022	USD	795 000	801 114	0,06	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	144 000	149 260	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	2 690 000	2 792 502	0,22	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	343 000	378 510	0,03
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	1 356 000	1 445 428	0,12	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	638 000	703 921	0,06
Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	1 199 000	1 265 622	0,10	HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	795 000	919 076	0,07
Truist Financial Corp. 2.5% 01/08/2024	USD	3 320 000	3 363 608	0,27	HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	812 000	938 250	0,08
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	4 560 000	4 685 400	0,38	IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.789% 15/08/2022	GBP	2 000 000	2 439 544	0,20
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	1 370 000	1 858 416	0,15	Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	456 000	494 922	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	6 667 000	6 773 505	0,55	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	3 000 000	3 092 804	0,25
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	400 000	408 266	0,03	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	763 000	908 487	0,07
UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	18 094 000	26 336 316	2,13	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	789 000	783 647	0,06
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	501 000	666 987	0,05				25 343 476	2,04
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	7 171 000	7 588 603	0,61	Przemysł				
Wells Fargo & Co., Reg. S 1.375% 30/06/2022	GBP	15 364 000	20 402 621	1,64	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	484 000	516 515	0,04
			343 722 210	27,68	Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	2 018 000	2 270 493	0,18
Służba zdrowia					FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	733 000	718 153	0,06
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	873 000	922 006	0,07	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	3 115 000	3 259 224	0,27
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S, FRN 0.151% 26/06/2022	EUR	5 300 000	5 975 615	0,49	Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	USD	750 000	784 343	0,06
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	2 300 000	2 397 578	0,19	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	158 000	164 751	0,01
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	1 052 000	1 101 807	0,09	Hexcel Corp. 3.95% 15/02/2027	USD	1 081 000	1 130 694	0,09
Cigna Corp. 3.4% 17/09/2021	USD	663 000	678 948	0,05	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	1 469 000	1 538 278	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	400 000	457 047	0,04	DuPont de Nemours, Inc. 4.725% 15/11/2028	USD	885 000	1 005 895	0,08
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	491 000	565 823	0,05	Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	3	2	-
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1 157 000	1 331 748	0,11	Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	225 000	228 826	0,02
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	1 258 000	1 270 225	0,10				18 109 470	1,46
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	470 000	472 127	0,04	Nieruchomości				
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	748 000	848 319	0,07	Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1 047 000	1 108 778	0,09
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	2 550 000	2 655 977	0,21	Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	1 329 000	1 381 389	0,11
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	668 000	710 067	0,06	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1 930 000	2 022 679	0,16
			18 693 784	1,51	Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	206 000	230 515	0,02
Technologia informacyjna					Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	557 000	581 179	0,05
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	366 000	362 951	0,03	Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	2 255 000	2 336 338	0,19
Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	840 000	1 063 452	0,09	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	2 895 000	3 083 899	0,25
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	827 000	903 878	0,07	Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	706 000	746 616	0,06
Mastercard, Inc. 3.65% 01/06/2049	USD	480 000	539 206	0,04	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	1 612 000	1 632 988	0,13
			2 869 487	0,23	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	3 000 000	3 195 555	0,26
Materiały					Simon Property Group LP, REIT 2% 13/09/2024	USD	3 334 000	3 322 831	0,27
Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	650 000	809 520	0,07	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	855 000	876 798	0,07
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	2 000 000	2 574 270	0,21	Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	5 833 000	8 827 295	0,70
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	1 500 000	2 234 418	0,18	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5 889 000	6 192 666	0,50
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079	EUR	6 700 000	9 212 619	0,74				35 539 526	2,86
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	139 000	141 018	0,01	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Dow Chemical Co. (The) 9.4% 15/05/2039	USD	543 000	893 777	0,07	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	1 700 000	2 020 743	0,16
Dow Chemical Co. (The) 4.625% 01/10/2044	USD	905 000	1 009 125	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9 670 000	11 402 428	0,93	Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	1 595 000	1 659 462	0,13
Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	GBP	7 133 000	9 840 767	0,79	Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	600 000	609 249	0,05
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	450 000	644 383	0,05	ViacomCBS, Inc. 4.25% 01/09/2023	USD	404 000	431 419	0,03
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	1 565 000	1 641 599	0,13	Walt Disney Co. (The) 1.75% 30/08/2024	USD	7 262 000	7 208 770	0,59
Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	414 000	444 255	0,04				21 788 813	1,76
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	2 121 000	2 346 494	0,19	Dobra luksusowe				
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	1 435 000	1 551 515	0,12	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9% 18/03/2022	USD	502 115	501 701	0,04
			29 892 184	2,41	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3 177 000	3 292 246	0,27
Obligacje łącznie			575 299 613	46,34	Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	550 000	606 829	0,05
Obligacje zamienne					Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	211 000	217 395	0,02
Przemysł					CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	1 998 000	2 148 379	0,17
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	2 500 000	2 839 224	0,23	Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	625 000	675 259	0,05
			2 839 224	0,23	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1 400 000	1 425 767	0,11
Obligacje zamienne ogółem			2 839 224	0,23	eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	494 000	529 815	0,04
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych			578 138 837	46,57	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	2 805 000	2 951 631	0,24
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	3 795 000	3 929 875	0,31
Obligacje					JC Penney Corp., Inc., 144A 5.875% 01/07/2023	USD	2 813 000	2 426 184	0,20
Usługi komunikacyjne					Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	777 000	853 028	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024	USD	2 711 000	2 819 033	0,23	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	605 000	580 785	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	3 000 000	3 152 070	0,25	Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	844 000	881 355	0,07
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	2 100 000	2 516 399	0,20					
Comcast Corp. 4.95% 15/10/2058	USD	1 008 000	1 322 294	0,11					
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	1 985 000	2 070 117	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Party City Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	615 000	434 780	0,04	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2 685 000	2 545 057	0,21
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 530 000	1 603 027	0,13	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1 050 000	1 042 115	0,08
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	610 000	620 584	0,05	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	601 000	643 295	0,05
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3 515 000	3 688 466	0,29	Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026	USD	1 315 000	1 098 880	0,09
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	565 000	596 309	0,05	Occidental Petroleum Corp., FRN 3.155% 13/08/2021	USD	262 000	263 601	0,02
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	1 198 000	1 257 103	0,10	Occidental Petroleum Corp., FRN 3.36% 15/08/2022	USD	971 000	977 724	0,08
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	2 190 000	2 325 035	0,19	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	605 000	681 182	0,05
			31 545 553	2,54	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	862 000	915 272	0,07
Dobra podstawowe					Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	757 000	779 051	0,06
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	1 235 000	1 283 301	0,10				18 007 354	1,45
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	4 685 000	4 734 145	0,38	Sektor usług finansowych				
Constellation Brands, Inc. 3.2% 15/02/2023	USD	1 111 000	1 141 203	0,09	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	3 984 000	3 921 368	0,32
Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	715 000	753 896	0,06	Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 2.31% 25/07/2034	USD	1 624 366	1 610 377	0,13
Constellation Brands, Inc., FRN 2.61% 15/11/2021	USD	874 000	874 607	0,07	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 2.873% 25/05/2037	USD	632 697	633 234	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	1 217 000	1 309 620	0,11	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2.158% 25/10/2035	USD	139 438	139 905	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	1 940 000	1 937 197	0,16	AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	425 000	448 211	0,04
			12 033 969	0,97	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.953% 17/03/2039	GBP	1 750 812	2 207 827	0,18
Energia									
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	1 012 000	1 055 997	0,09					
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	938 000	961 047	0,08					
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1 105 000	1 170 654	0,09					
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	3 375 000	3 440 137	0,28					
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	2 295 000	2 433 342	0,20					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006- 2 'A3A' 0.951% 15/12/2038	GBP	899 712	1 124 308	0,09	Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	1 882 000	1 885 378	0,15
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 1.75% 15/12/2021	USD	1 326 877	1 325 996	0,11	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 2.112% 25/11/2035	USD	2 129 809	2 047 086	0,16
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-4 'B' 1.83% 08/12/2021	USD	155 471	155 434	0,01	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 2.092% 25/01/2036	USD	1 576 808	1 517 060	0,12
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	2 413 000	2 414 320	0,19	Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 2.062% 25/07/2037	USD	1 200 738	1 140 780	0,09
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-4 'C' 2.88% 08/07/2021	USD	76 392	76 454	0,01	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-DELC 'A', 144A 2.615% 15/08/2036	USD	1 932 000	1 924 654	0,16
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	463 357	464 243	0,04	BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	3 150 000	3 131 604	0,25
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-3 'D' 3.34% 08/08/2021	USD	241 375	241 604	0,02	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 2.892% 25/07/2029	USD	507 670	508 107	0,04
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R11 'M2' 2.178% 25/01/2036	USD	824 000	820 045	0,07	Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018- B7 'A4' 4.51% 15/05/2053	USD	615 000	705 077	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.625% 01/05/2022	USD	1 838 000	1 886 863	0,15	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'A5' 4.232% 15/01/2052	USD	615 000	692 033	0,06
AXA Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	1 127 000	1 234 020	0,10	BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019- NYT 'D', 144A 3.74% 15/11/2035	USD	2 526 000	2 534 598	0,20
Bank of America Corp., FRN 3.126% 20/01/2023	USD	11 665 000	11 859 689	0,96	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	1 359 156	1 350 540	0,11
Bank of America Corp., FRN 3.004% 20/12/2023	USD	4 605 000	4 710 293	0,38	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- BIOA 'A', 144A 2.436% 15/03/2037	USD	1 206 000	1 202 694	0,10
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	4 186 000	4 433 497	0,36	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'D', 144A 3.065% 15/11/2035	USD	1 644 300	1 644 792	0,13
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	3 000 000	3 344 385	0,27	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- BIOA 'E', 144A 3.716% 15/03/2037	USD	1 897 000	1 895 329	0,15
Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032	USD	2 000 000	2 093 640	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'E', 144A 3.465% 15/11/2035	USD	407 400	408 292	0,03	Chase Issuance Trust, FRN, Series 2017-A1 'A' 2.04% 15/01/2022	USD	572 000	572 079	0,05
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'G', 144A 3.815% 15/11/2035	USD	163 800	164 208	0,01	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-2 '2A1' 2.432% 25/03/2035	USD	1 435 670	1 399 710	0,11
BX Trust, FRN, Series 2018-MCSF 'A', 144A 2.342% 15/04/2035	USD	1 839 000	1 831 157	0,15	Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	10 245 000	10 837 622	0,87
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 4.185% 15/05/2030	USD	1 297 000	1 293 008	0,10	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1 700 000	1 832 354	0,15
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 4.685% 15/05/2030	USD	441 000	439 906	0,04	Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	3 658 000	3 704 932	0,30
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	2 079 750	2 075 347	0,17	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'A', 144A 2.665% 15/06/2034	USD	730 000	729 341	0,06
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 4.315% 15/12/2037	USD	926 000	932 082	0,08	COMM Mortgage Trust, Series 2018-COR3 'A3' 4.228% 10/05/2051	USD	615 000	686 394	0,06
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 5.015% 15/12/2037	USD	1 549 000	1 558 137	0,13	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 3.765% 15/06/2034	USD	1 159 000	1 157 120	0,09
Canyon CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 3.373% 15/07/2031	USD	2 750 000	2 742 775	0,22	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 4.159% 15/06/2034	USD	1 044 000	1 040 338	0,08
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	730 000	744 999	0,06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 3.965% 15/10/2036	USD	1 212 000	1 213 510	0,10
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2017-A2 'A2' 2.15% 15/01/2025	USD	1 936 000	1 942 519	0,16	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'A', 144A 2.645% 15/12/2031	USD	2 276 000	2 273 266	0,18
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2016-A5 'A5' 1.66% 17/06/2024	USD	3 399 000	3 388 706	0,27	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 3.665% 15/12/2031	USD	1 565 000	1 565 002	0,13
Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	3 216 000	3 221 757	0,26	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.127% 12/06/2024	USD	13 240 000	13 411 193	1,08
Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 3.106% 20/01/2031	USD	1 940 000	1 937 026	0,16	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 2.055% 15/12/2033	USD	58 080	57 784	-
Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 3.164% 23/07/2030	USD	455 000	454 784	0,04	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 2.055% 15/12/2033	USD	502 550	498 198	0,04
					CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'NOTE' 1.985% 15/01/2034	USD	301 160	299 280	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1A', 144A 2.025% 15/06/2029	USD	300 423	297 703	0,02	EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.765% 13/03/2046	GBP	1 082 752	1 427 086	0,11
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1A', 144A 2.065% 15/02/2034	USD	347 964	342 861	0,03	Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-PR1X 'A2' 1.185% 13/09/2045	GBP	524 016	664 811	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 1.945% 15/07/2035	USD	383 422	361 026	0,03	FHLMC, FRN, Series KF38 'A' 2.115% 25/09/2024	USD	1 024 256	1 018 538	0,08
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 1.955% 15/11/2035	USD	808 650	770 154	0,06	FHLMC, FRN, Series KF39 'A' 2.017% 25/11/2024	USD	584 689	581 024	0,05
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 1.935% 15/05/2036	USD	864 152	856 841	0,07	FHLMC, FRN, Series KF40 'A' 2.125% 25/11/2027	USD	1 060 961	1 053 489	0,08
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 1.985% 15/02/2036	USD	371 959	368 284	0,03	FHLMC, FRN, Series K034 'A2' 3.531% 25/07/2023	USD	708 000	742 940	0,06
Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	3 010 000	3 303 430	0,27	FHLMC, Series K065 'A2' 3.243% 25/04/2027	USD	436 000	462 919	0,04
DBGS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'A4' 4.466% 15/10/2051	USD	648 000	737 924	0,06	FHLMC, FRN, Series K077 'A2' 3.85% 25/05/2028	USD	464 000	511 740	0,04
Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	3 622 000	3 622 362	0,29	FHLMC, FRN, Series K080 'A2' 3.926% 25/07/2028	USD	613 000	680 394	0,05
Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	4 249 000	4 250 542	0,34	FHLMC, FRN, Series K084 'A2' 3.78% 25/10/2028	USD	736 000	808 714	0,07
Dresdner Funding Trust I, Reg. S 8.151% 30/06/2031	USD	585 000	789 460	0,06	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 4.308% 25/12/2027	USD	86 129	86 379	0,01
Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 3.281% 15/04/2029	USD	417 000	417 075	0,03	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQA2 'M2' 4.508% 25/05/2028	USD	234 084	235 309	0,02
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	4 325 293	4 325 589	0,35	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 4.208% 25/03/2030	USD	1 200 000	1 228 084	0,10
					FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 5.308% 25/04/2024	USD	3 909 000	4 153 915	0,33
					FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 6.258% 25/10/2024	USD	1 430 199	1 533 754	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 5.808% 25/08/2024	USD	502 197	531 776	0,04	FNMA, FRN, Series 2016-C07 '2M2U' 2.942% 25/05/2029	USD	301 764	300 599	0,02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 5.458% 25/09/2024	USD	590 000	637 231	0,05	Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015-19A 'A1R', 144A 3.503% 24/07/2030	USD	2 323 000	2 321 586	0,19
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ3 'M3' 6.458% 25/10/2024	USD	829 983	878 687	0,07	Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 3.428% 28/11/2030	USD	1 495 000	1 495 047	0,12
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 5.942% 25/01/2025	USD	847 657	884 903	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.936% 24/07/2023	USD	11 865 000	11 991 600	0,97
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 5.008% 25/10/2027	USD	990 000	1 052 046	0,08	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	570 000	659 254	0,05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 6.408% 25/04/2028	USD	1 503 000	1 665 050	0,13	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	4 120 000	4 395 162	0,35
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 5.408% 25/04/2028	USD	497 000	528 288	0,04	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038	USD	4 120 000	4 292 907	0,35
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/05/2025	USD	855 000	912 704	0,07	Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-2 '1A1', 144A 1.918% 25/05/2036	USD	606 112	603 096	0,05
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	5 947 000	6 267 841	0,50	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'A', 144A 2.765% 15/11/2036	USD	609 175	607 474	0,05
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	1 957 000	1 962 617	0,16	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 3.765% 15/11/2036	USD	1 230 459	1 230 839	0,10
FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 3.092% 25/04/2029	USD	299 126	299 526	0,02	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A1' 2.142% 25/05/2036	USD	800 072	776 795	0,06
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M1' 2.742% 25/10/2029	USD	1 201 430	1 203 102	0,10	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-1 '2A2' 2.202% 25/05/2036	USD	114 808	111 798	0,01
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 4.792% 25/07/2024	USD	2 555 812	2 688 499	0,22	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 1.948% 25/06/2037	USD	244 975	234 977	0,02
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 6.692% 25/11/2024	USD	1 753 939	1 926 402	0,16	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	410 917	418 461	0,03
					J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	836 923	846 011	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	659 638	664 437	0,05	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-2 'A4' 1.988% 25/02/2036	USD	1 212 538	1 203 960	0,10
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	581 772	587 680	0,05	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 1.885% 13/03/2046	GBP	4 498 000	5 886 404	0,47
J.P. Morgan Trust, FRN, Series 2015-3 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	70 373	70 708	0,01	MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'D', 144A 3.415% 15/10/2037	USD	1 296 000	1 295 992	0,10
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.664% 23/04/2024	USD	4 000 000	4 023 060	0,32	Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 2.022% 25/03/2037	USD	1 487 907	1 478 618	0,12
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.824% 23/07/2024	USD	19 643 000	19 813 599	1,59	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-3 'M5' 7.333% 25/07/2033	USD	171 343	171 903	0,01
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.023% 05/12/2024	USD	7 027 000	7 501 814	0,60	Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 3.192% 25/07/2029	USD	449 624	450 197	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	1 000 000	1 095 720	0,09	One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	USD	3 021 000	3 088 356	0,25
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 3.298% 20/04/2031	USD	3 700 000	3 672 076	0,30	One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	USD	2 000 000	2 042 262	0,16
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 340 000	1 457 230	0,12	Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	1 185 000	1 202 794	0,10
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 3.156% 21/10/2030	USD	2 777 000	2 777 394	0,22	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	103 050	103 040	0,01
Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 3.128% 29/07/2030	USD	2 783 000	2 783 180	0,22	OneMain Financial Issuance Trust, FRN, Series 2017-1A 'A2', 144A 2.562% 14/09/2032	USD	408 144	408 363	0,03
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-WMC1 'M4' 2.737% 25/03/2035	USD	578 353	580 435	0,05	Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 1.101% 15/06/2041	GBP	1 336 344	1 709 217	0,14
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	905 000	1 025 659	0,08	Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 2.319% 15/09/2039	USD	3 768 046	3 616 842	0,29
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M1' 2.392% 25/01/2035	USD	1 105 650	1 105 419	0,09					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M4' 2.683% 25/07/2035	USD	688 155	689 771	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2 587 000	2 712 832	0,22	Specjalty Underwriting & Residential Finance Trust, FRN, Series 2003-BC4 'A3B' 4.788% 25/11/2034	USD	173 185	175 598	0,01
PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	671 146	672 119	0,05	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 1.928% 25/06/2037	USD	713 258	691 745	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	1 757 000	1 833 350	0,15	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M2' 2.443% 25/03/2035	USD	417 084	417 219	0,03
RAMP Trust, FRN, Series 2006- EFC2 'A4' 1.928% 25/12/2036	USD	1 653 000	1 619 747	0,13	Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 2.428% 25/07/2035	USD	1 745 000	1 721 708	0,14
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 2.432% 25/05/2035	USD	1 299 000	1 299 034	0,10	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-BC3 '2A3' 1.972% 25/05/2047	USD	2 175 241	2 139 184	0,17
RASC Trust, FRN, Series 2006-KS6 'A4' 1.958% 25/08/2036	USD	1 222 557	1 216 409	0,10	Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	471 555	470 334	0,04
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006- NS4X 'A3A' 0.95% 12/06/2044	GBP	1 720 535	2 156 036	0,17	THL Credit Wind River Clo Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A', 144A 3.251% 15/10/2030	USD	1 697 000	1 697 300	0,14
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	1 833 000	1 840 213	0,15	THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 3.53% 18/10/2030	USD	2 686 000	2 678 715	0,22
SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A1' 2.008% 25/05/2036	USD	12 970	12 476	-	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	1 185 721	1 190 607	0,10
SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A1' 2.068% 25/04/2036	USD	305 601	301 782	0,02	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	647 256	650 594	0,05
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'C' 2.79% 15/08/2022	USD	547 273	548 182	0,04	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.308% 25/02/2057	USD	949 710	947 361	0,08
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.915% 17/05/2029	GBP	707 885	933 463	0,08	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	3 152 000	3 266 922	0,26
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.43% 20/06/2034	USD	1 001 909	1 002 690	0,08					
Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2 717 666	2	-					
Sound Point CLO XVII Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 3.186% 20/10/2030	USD	1 687 000	1 680 378	0,14					
Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 3.086% 21/01/2031	USD	2 744 000	2 717 079	0,22					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
UMBS BN6751 2.5% 01/06/2034	USD	814 565	821 907	0,07	Służba zdrowia				
UMBS FM1790 3% 01/11/2049	USD	1 291 351	1 324 142	0,11	AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	3 416 000	3 447 888	0,28
UMBS MA3803 3.5% 01/10/2049	USD	2 950 094	3 036 722	0,24	AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	3 412 000	3 471 966	0,28
UMBS MA3871 3% 01/12/2049	USD	2 692 641	2 732 295	0,22	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1 604 000	1 636 401	0,13
UMBS RA1204 4% 01/08/2049	USD	2 479 588	2 602 144	0,21	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	631 000	660 483	0,05
UMBS SD8027 4.5% 01/11/2049	USD	979 640	1 033 957	0,08	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.625% 25/06/2038	USD	2 800 000	3 086 048	0,25
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	2 500 000	2 682 838	0,22	Bayer US Finance II LLC, Reg. S, FRN 2.904% 15/12/2023	USD	10 000 000	10 064 951	0,82
US Treasury Bill 0% 09/01/2020	USD	12 000 000	11 995 792	0,97	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	871 000	915 199	0,07
US Treasury Bill 0% 28/01/2020	USD	1 425 000	1 423 374	0,11	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	3 472 000	3 725 074	0,30
Verizon Owner Trust, Series 2017- 2A 'A', 144A 1.92% 20/12/2021	USD	1 747 544	1 747 443	0,14	Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	454 000	477 068	0,04
VOLT LXII LLC, STEP, Series 2017-NPL9 'A1', 144A 3.125% 25/09/2047	USD	1 344 873	1 346 209	0,11	Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	1 300 000	1 354 431	0,11
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005- AR11 'A1A' 2.112% 25/08/2045	USD	820 986	817 214	0,07	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	3 117 000	3 152 207	0,25
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005- AR13 'A1A1' 2.082% 25/10/2045	USD	1 333 938	1 312 327	0,11	Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	637 000	677 034	0,05
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR4 'A6' 4.51% 25/06/2034	USD	489 621	491 685	0,04	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	538 000	584 741	0,05
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR7 'A6' 4.546% 25/07/2034	USD	1 161 022	1 181 031	0,10				33 253 491	2,68
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	4 067 000	4 077 005	0,33	Przemysł				
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	240 000	249 172	0,02	Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	2 255 000	2 262 137	0,18
Zions Bancorp NA 3.5% 27/08/2021	USD	875 000	895 641	0,07	James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	565 000	587 834	0,05
			365 965 003	29,48	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	810 000	852 806	0,07
					Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	2 700 000	3 189 038	0,26
					L3Harris Technologies, Inc., 144A 3.85% 15/06/2023	USD	1 487 000	1 566 688	0,13
					Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	500 000	496 780	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 195 000	1 159 150	0,09
Vertiv Group Corp., 144A 9.25% 15/10/2024	USD	500 000	538 543	0,04
			10 652 976	0,86
Technologia informacyjna				
Apple, Inc. 3.45% 09/02/2045	USD	457 000	487 713	0,04
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	997 000	1 098 654	0,09
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	1 077 000	1 214 764	0,10
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	2 372 000	2 463 892	0,20
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	868 000	919 290	0,07
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	1 083 000	1 134 870	0,09
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	1 220 000	1 246 742	0,10
			8 565 925	0,69
Materiały				
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1 352 000	1 426 705	0,11
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	2 203 000	2 258 824	0,19
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	875 000	916 125	0,07
			4 601 654	0,37
Nieruchomości				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	2 929 000	3 126 122	0,25
American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	2 750 000	2 945 690	0,24
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	4 468 000	4 499 431	0,36
GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029	USD	1 000 000	1 116 030	0,09
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	1 905 000	1 990 849	0,16
SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024	USD	2 300 000	2 392 771	0,19

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	460 000	482 016	0,04
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1 375 000	1 439 109	0,12
			17 992 018	1,45
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	993 000	1 084 768	0,09
			1 084 768	0,09
Obligacje łącznie			525 491 524	42,34
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			525 491 524	42,34
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Sektor usług finansowych				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	3 713 399	65 451 030	5,28
			65 451 030	5,28
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI			65 451 030	5,28
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Przemysł				
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc	USD	110 000	15 187 667	1,22
			15 187 667	1,22
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			15 187 667	1,22
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			80 638 697	6,50
Inwestycje ogółem			1 184 269 058	95,41
Środki pieniężne			55 670 003	4,49
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 295 140	0,10
Aktywa netto ogółem			1 241 234 201	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	13 281 901	JPY	997 500 000	16-01-2020 r.	Bank of America	133 325	0,01
AUD	22 579 373	JPY	1 695 750 000	16-01-2020 r.	BNP Paribas	226 753	0,02
AUD	52 653 606	JPY	3 956 750 000	16-01-2020 r.	Standard Chartered	506 886	0,04
CAD	64 869 000	USD	48 811 118	16-01-2020 r.	Citibank	1 117 953	0,09
COP	20 771 099 300	USD	6 175 258	16-01-2020 r.	HSBC	191 104	0,02
CZK	1 703 895 600	EUR	66 884 832	16-01-2020 r.	BNP Paribas	133 113	0,01
EUR	311 469	USD	343 978	16-01-2020 r.	ANZ	6 341	-
EUR	100 000	USD	111 537	16-01-2020 r.	Bank of America	936	-
EUR	1 450 000	USD	1 615 167	16-01-2020 r.	BNP Paribas	15 691	-
EUR	447 387	USD	499 030	16-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 160	-
EUR	5 767 838	USD	6 432 253	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	55 004	-
EUR	551	USD	612	16-01-2020 r.	Nomura	8	-
EUR	18 911 764	USD	21 057 356	16-01-2020 r.	State Street	213 263	0,02
EUR	193 075 945	USD	215 181 596	16-01-2020 r.	UBS	1 976 616	0,16
GBP	8 100 000	USD	10 624 624	16-01-2020 r.	Bank of America	83 889	0,01
GBP	38 220 000	USD	49 382 361	16-01-2020 r.	BNP Paribas	1 145 957	0,09
GBP	210 959	USD	275 311	16-01-2020 r.	Citibank	3 586	-
GBP	6 031 714	USD	7 918 668	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	55 490	0,01
GBP	9 685 556	USD	12 707 924	16-01-2020 r.	RBC	96 756	0,01
GBP	470 000	USD	606 971	16-01-2020 r.	Standard Chartered	14 387	-
GBP	550 000	USD	717 742	16-01-2020 r.	UBS	9 379	-
IDR	858 051 022 873	USD	61 155 254	16-01-2020 r.	Barclays	838 074	0,07
INR	3 053 430 200	USD	42 276 783	16-01-2020 r.	HSBC	527 752	0,04
JPY	8 195 643 528	USD	75 554 338	16-01-2020 r.	UBS	30 451	-
MXN	117 428 958	EUR	5 510 236	16-01-2020 r.	Bank of America	4 483	-
MXN	352 286 873	EUR	16 531 302	16-01-2020 r.	BNP Paribas	12 780	-
MXN	176 109 918	USD	9 238 373	16-01-2020 r.	Bank of America	62 869	0,01
MXN	997 656 177	USD	52 387 577	16-01-2020 r.	BNP Paribas	303 612	0,02
MXN	234 663 212	USD	12 333 493	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	60 239	0,01
MXN	11 734 800	USD	604 357	16-01-2020 r.	State Street	15 416	-
MYR	50 354 000	USD	12 189 300	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	112 198	0,01
NOK	1 516 643 881	USD	166 098 879	16-01-2020 r.	Citibank	6 926 762	0,56
NOK	28 938 000	USD	3 167 289	16-01-2020 r.	State Street	134 090	0,01
PLN	234 255 068	EUR	54 229 423	16-01-2020 r.	BNP Paribas	877 178	0,07
PLN	94 589 720	EUR	21 965 937	16-01-2020 r.	Citibank	276 961	0,02
PLN	35 880 850	USD	9 240 497	16-01-2020 r.	Bank of America	236 225	0,02
PLN	35 880 850	USD	9 227 380	16-01-2020 r.	BNP Paribas	249 342	0,02
PLN	71 761 700	USD	18 416 964	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	536 480	0,04
RUB	6 130 243 270	USD	97 631 202	16-01-2020 r.	Barclays	886 632	0,07
SEK	124 452 065	USD	12 999 102	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	397 119	0,03
SGD	16 649 305	USD	12 232 242	16-01-2020 r.	Citibank	150 293	0,01
THB	35 296 000	USD	1 165 562	16-01-2020 r.	ANZ	22 488	-
TWD	99 824 000	USD	3 318 065	16-01-2020 r.	UBS	18 746	-
ZAR	15 222 079	USD	1 066 097	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	17 958	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	16 724 868	GBP	12 531 999	22-01-2020 r.	Barclays	154 120	0,01
BRL	38 269 806	USD	9 071 899	04-02-2020 r.	Citibank	437 821	0,04
BRL	76 577 900	USD	18 180 888	04-02-2020 r.	HSBC	848 067	0,07
BRL	38 308 094	USD	9 089 594	04-02-2020 r.	J.P. Morgan	429 641	0,04
BRL	75 556 765	USD	18 498 412	04-02-2020 r.	State Street	276 799	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						20 835 193	1,68
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	625 779	USD	640 677	31-01-2020 r.	HSBC	9 144	-
EUR	220 712 830	USD	246 082 441	31-01-2020 r.	HSBC	2 403 705	0,19
GBP	444 959 164	USD	580 966 698	31-01-2020 r.	HSBC	7 549 297	0,61
SEK	4 923 466	USD	525 142	31-01-2020 r.	HSBC	5 225	-
USD	1	EUR	1	31-01-2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Aktywa						9 967 371	0,80
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						30 802 564	2,48
EUR	20 760 479	PLN	88 553 906	16-01-2020 r.	Barclays	(38 618)	-
EUR	5 894 463	PLN	25 187 631	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(22 790)	-
EUR	17 779 060	PLN	75 827 692	16-01-2020 r.	Citibank	(30 705)	-
GBP	13 820 373	CHF	18 183 665	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(590 331)	(0,05)
GBP	23 141 198	CHF	30 306 108	16-01-2020 r.	UBS	(842 105)	(0,07)
INR	5 614 433 350	USD	78 723 159	16-01-2020 r.	State Street	(17 180)	-
USD	49 308 153	AUD	71 318 300	16-01-2020 r.	Standard Chartered	(805 252)	(0,07)
USD	26 272 141	CAD	34 622 105	16-01-2020 r.	HSBC	(376 174)	(0,03)
USD	24 669 395	CAD	32 210 700	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(122 884)	(0,01)
USD	48 248 421	CHF	47 647 969	16-01-2020 r.	UBS	(1 175 463)	(0,10)
USD	63 119 578	CNH	442 342 000	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(378 578)	(0,03)
USD	74 023 440	CZK	1 699 326 499	16-01-2020 r.	UBS	(1 134 933)	(0,09)
USD	441 993	EUR	398 000	16-01-2020 r.	ANZ	(5 649)	-
USD	54 758 146	EUR	49 193 213	16-01-2020 r.	Bank of America	(570 912)	(0,05)
USD	43 207 359	EUR	38 695 303	16-01-2020 r.	Barclays	(314 390)	(0,03)
USD	32 014 786	EUR	28 707 838	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(273 767)	(0,02)
USD	18 571 580	EUR	16 707 350	16-01-2020 r.	J.P. Morgan	(219 669)	(0,02)
USD	881 069	EUR	792 240	16-01-2020 r.	State Street	(9 987)	-
USD	69 252 721	EUR	62 138 374	16-01-2020 r.	UBS	(636 142)	(0,05)
USD	7 807 356	GBP	6 018 000	16-01-2020 r.	Bank of America	(148 673)	(0,01)
USD	32 675 307	GBP	25 289 399	16-01-2020 r.	BNP Paribas	(758 257)	(0,06)
USD	108 714 023	GBP	83 975 483	16-01-2020 r.	State Street	(2 304 814)	(0,19)
USD	1 829 429	KRW	2 176 158 000	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(56 682)	-
USD	1 708 871	KRW	2 032 572 000	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(52 792)	-
USD	117 061 631	KRW	135 827 781 500	16-01-2020 r.	State Street	(662 480)	(0,05)
USD	36 510 781	MXN	715 465 100	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(1 276 492)	(0,10)
USD	12 222 256	MYR	50 869 028	16-01-2020 r.	Morgan Stanley	(205 064)	(0,02)
USD	3 196 509	NOK	28 655 000	16-01-2020 r.	Goldman Sachs	(72 584)	(0,01)
USD	3 344 212	NOK	29 935 000	16-01-2020 r.	State Street	(70 909)	(0,01)
USD	26 054 396	PLN	100 254 556	16-01-2020 r.	Deutsche Bank	(424 478)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	24 443 867	RUB	1 569 693 425	16-01-2020 r.	Barclays	(782 342)	(0,06)
USD	36 329 662	RUB	2 345 699 673	16-01-2020 r.	HSBC	(1 367 578)	(0,11)
USD	12 164 090	SGD	16 519 600	16-01-2020 r.	Bank of America	(121 980)	(0,01)
USD	122 446 423	TWD	3 684 657 750	16-01-2020 r.	Barclays	(720 422)	(0,06)
USD	46 022 416	TWD	1 395 689 400	16-01-2020 r.	HSBC	(631 214)	(0,05)
USD	22 052 944	ZAR	329 813 040	16-01-2020 r.	HSBC	(1 435 005)	(0,12)
USD	31 114 919	BRL	125 847 400	04-02-2020 r.	HSBC	(157 087)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(18 814 382)	(1,52)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	472	CHF	462	31-01-2020 r.	HSBC	(8)	-
USD	1 274 831	EUR	1 145 266	31-01-2020 r.	HSBC	(14 550)	-
USD	2 538	GBP	1 948	31-01-2020 r.	HSBC	(38)	-
USD	397	SEK	3 732	31-01-2020 r.	HSBC	(5)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – Pasywa						(14 601)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Pasywa						(18 828 983)	(1,52)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – Aktywa						11 973 581	0,96

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(1 613)	EUR	884 638	0,07
Euro-Bund, 06/03/2020	(273)	EUR	420 984	0,03
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(91)	EUR	699 498	0,06
Korea 10 Year Bond, 17/03/2020	339	KRW	65 365	-
Long Gilt, 27/03/2020	(1 133)	GBP	1 629 831	0,13
US 2 Year Note, 31/03/2020	4 145	USD	706 983	0,06
US 5 Year Note, 31/03/2020	(1 550)	USD	733 672	0,06
US 10 Year Note, 20/03/2020	(863)	USD	921 336	0,08
US Long Bond, 20/03/2020	(401)	USD	1 154 043	0,09
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – Aktywa			7 216 350	0,58
Euro-BTP, 06/03/2020	316	EUR	(160 119)	(0,01)
US 5 Year Note, 31/03/2020	2 359	USD	(1 032 062)	(0,08)
US 10 Year Note, 20/03/2020	(2 166)	USD	(252 024)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	272	USD	(422 875)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – Pasywa			(1 867 080)	(0,15)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – Aktywa			5 349 270	0,43

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Bond

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
56 793 000	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	18 343	-
56 793 000	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	3 050 032	0,25
25 146 000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	BNP Paribas	171	-
25 146 000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.375, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
2 264	US Treasury 10 Year Note, Call, 128.500, 21/02/2020	USD	UBS	1 662 625	0,13
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - Aktywa				4 731 171	0,38

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(56 793 000)	Foreign Exchange EUR/GBP, Call, 0.965, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(18 343)	-
(56 793 000)	Foreign Exchange GBP/EUR, Put, 0.895, 29/04/2020	EUR	Morgan Stanley	(3 050 032)	(0,24)
(25 146 000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 104.500, 07/01/2020	USD	HSBC	(170)	-
(29 548 000)	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1,190.000, 03/01/2020	USD	HSBC	(849 380)	(0,07)
(1 410 000)	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.375, 07/01/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - Pasywa				(3 917 925)	(0,31)

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(62 935 289)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.655%, Call, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(634 537)	(0,05)
(132 961 732)	IRS Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.958%, Call, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(2 697 277)	(0,22)
(62 935 289)	IRS Pay fixed 1.655% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.655%, 10/08/2030	USD	Morgan Stanley	(1 947 890)	(0,15)
(132 961 732)	IRS Pay fixed 1.958% Receive floating LIBOR 3 month, Put, 1.958%, 29/06/2030	USD	Morgan Stanley	(1 719 732)	(0,14)
Wartość rynkowa netto swapcji - Pasywa				(6 999 436)	(0,56)

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	Zapłacone /Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
129 080 019	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V3	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(12 767 204)	(1,03)
27 491 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Kupno	(1,00)%	20-12-2024 r.	(723 732)	(0,06)
58 757 028	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.31-V2 Standard	Kupno	(5,00)%	20-06-2024 r.	(7 817 790)	(0,63)
9 960 000	EUR	Citigroup	Chartered Bank 5.875% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20-09-2020 r.	(75 225)	-
4 160 000	EUR	Barclays	Wendel SA 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20-06-2021 r.	(346 888)	(0,03)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(21 730 839)	(1,75)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - Pasywa							(21 730 839)	(1,75)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual				
Obligacje					EUR 500 000 445 919 0,04				
Usługi komunikacyjne					Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual				
Altice Financing SA, 144A 6.625% 15/02/2023					EUR 1 800 000 1 712 311 0,14				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026					EUR 400 000 398 334 0,03				
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025					GBP 2 600 000 2 719 990 0,22				
Altice Luxembourg SA, 144A 10.5% 15/05/2027					Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024				
Altice Luxembourg SA, Reg. S 8% 15/05/2027					GBP 12 099 000 12 478 848 0,99				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023					Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, Reg. S 5.75% 15/04/2023				
Arqiva Financing plc, Reg. S 4.04% 30/06/2035					GBP 3 188 000 3 290 064 0,26				
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027					Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027				
Inmarsat Finance plc, 144A 4.875% 15/05/2022					GBP 700 000 744 209 0,06				
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026					Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 6.25% 28/03/2029				
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2023					USD 6 400 000 5 290 377 0,42				
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6.875% 14/03/2023					135 879 484 10,82				
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2023					Dobra luksusowe				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024					Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026					EUR 900 000 714 479 0,06				
Orange SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual					B&M European Value Retail SA, Reg. S 4.125% 01/02/2022				
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025					GBP 2 180 000 2 213 376 0,18				
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 5.375% 15/01/2022					BMW International Investment BV, Reg. S 1.25% 11/07/2022				
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025					GBP 643 000 643 675 0,05				
					Burger King France SAS, Reg. S 6% 01/05/2024				
					EUR 1 770 000 1 582 964 0,13				
					Burger King France SAS, Reg. S, FRN 5.25% 01/05/2023				
					EUR 5 160 000 4 470 312 0,36				
					Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023				
					EUR 1 152 000 1 038 188 0,08				
					Codere Finance 2 Luxembourg SA, 144A 7.625% 01/11/2021				
					USD 1 650 000 1 138 892 0,09				
					Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 6.75% 01/11/2021				
					EUR 375 000 296 842 0,02				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7.239% 28/02/2042	GBP	800 000	962 455	0,08	Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	3 564 000	3 712 904	0,30
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.25% 28/02/2047	GBP	1 900 000	1 941 097	0,15	Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6.033% 15/10/2023	GBP	5 875 000	5 937 598	0,47
Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023	EUR	1 576 000	1 433 688	0,11	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	903 000	941 509	0,08
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	5 506 000	4 704 211	0,37	NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	13 079 854	11 373 140	0,90
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	454 000	409 386	0,03	Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	EUR	7 629 922	6 533 152	0,52
EI Group plc, Reg. S 7.5% 15/03/2024	GBP	5 518 000	5 944 293	0,47	Parts Europe SA, Reg. S, FRN 5.5% 01/05/2022	EUR	887 000	760 353	0,06
El Corte Ingles SA, Reg. S 3% 15/03/2024	EUR	2 240 000	1 982 507	0,16	Piaggio & C SpA, Reg. S 3.625% 30/04/2025	EUR	2 784 000	2 501 225	0,20
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 3.848% 01/11/2026	EUR	1 570 000	1 354 713	0,11	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	2 694 000	2 826 895	0,23
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 3.75% 27/04/2023	EUR	2 324 000	2 000 952	0,16	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	9 453 000	8 358 400	0,67
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	1 435 404	1 239 892	0,10	Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	7 100 000	6 173 531	0,49
GKN Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/09/2022	GBP	3 170 000	3 448 437	0,27	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	4 653 000	4 054 878	0,32
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	7 900 000	6 544 226	0,52	Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	6 658 000	4 504 598	0,36
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.375% 30/04/2026	EUR	132 000	105 976	0,01	Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	2 454 000	2 184 437	0,17
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027	USD	2 700 000	2 171 489	0,17	Schaeffler Finance BV, Reg. S 3.25% 15/05/2025	EUR	3 180 000	2 779 041	0,22
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	6 270 000	5 602 222	0,45	Shop Direct Funding plc, Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	3 356 000	3 205 567	0,26
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1 490 000	1 344 709	0,11	Sisal Group SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	EUR	1 527 000	1 347 624	0,11
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	GBP	3 540 000	3 548 514	0,28	Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S 4.875% 15/03/2022	GBP	4 760 000	4 873 883	0,39
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	733 000	705 450	0,06	Stonegate Pub Co. Financing plc, Reg. S, FRN 5.175% 15/03/2022	GBP	6 233 000	6 274 979	0,50
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3 293 000	2 893 867	0,23	TVL Finance plc, Reg. S, FRN 6.157% 15/07/2025	GBP	2 900 000	2 916 458	0,23
Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	GBP	9 480 000	10 326 612	0,82	William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	901 000	965 705	0,08
					William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	5 779 000	6 013 859	0,48
					ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3 900 000	3 395 519	0,27
								162 398 679	12,94

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Dobra podstawowe					Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075				
Aryzta AG, Reg. S, FRN 4.056% Perpetual	CHF	600 000	401 455	0,03		EUR	1 000 000	982 505	0,08
					23 243 042				
					1,85				
Energia					Sektor usług finansowych				
Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	3 714 000	3 053 353	0,24	Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	8 400 000	8 282 904	0,65
BAT Capital Corp., Reg. S 2.125% 15/08/2025	GBP	2 776 000	2 770 054	0,22	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 950 000	1 847 597	0,15
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	1 000 000	819 399	0,07	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	6 501 000	6 619 611	0,53
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	2 800 000	2 177 180	0,17	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	650 000	622 929	0,05
Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024	GBP	1 322 000	1 421 057	0,11	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	GBP	3 000 000	3 472 913	0,28
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	5 158 000	4 532 077	0,36	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	4 950 000	5 376 585	0,43
J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	GBP	20 010 000	20 625 207	1,65	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	2 940 000	3 574 830	0,28
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	761 000	683 856	0,05	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.625% 03/06/2041	GBP	11 872 000	12 722 825	1,00
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	436 000	479 503	0,04	Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	700 000	771 819	0,06
Wm Morrison Supermarkets plc, Reg. S 2.5% 01/10/2031	GBP	1 699 000	1 702 629	0,14	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050	GBP	1 050 000	1 223 446	0,10
38 665 770					3,08				
					AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual				
					Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 1.053% 05/06/2020				
					Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024				
					Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024				
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027				
					Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 1.165% 11/06/2021				
					Barclays Bank UK plc, Reg. S, FRN 1.207% 15/05/2023				
					Barclays plc 3.2% 10/08/2021				
					Barclays plc, FRN 4.011% 10/08/2021				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	1 045 000	831 438	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1 150 000	939 158	0,07
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	6 907 000	7 264 473	0,58	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	4 303 000	4 538 633	0,36
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	2 124 000	2 164 565	0,17	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 511 000	7 981 602	0,63
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	3 863 000	3 453 261	0,28	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	950 000	941 868	0,08
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	4 200 000	4 258 847	0,34	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	7 000 000	7 611 263	0,61
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	2 600 000	2 375 066	0,19	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.25% 06/09/2024	GBP	1 200 000	1 203 293	0,10
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	2 400 000	2 157 396	0,17	Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	5 572 000	6 349 701	0,51
Close Brothers Group plc, Reg. S 2.75% 26/04/2023	GBP	3 342 000	3 479 796	0,28	ING Bank NV, Reg. S, FRN 1.192% 14/11/2020	GBP	700 000	701 124	0,06
Coventry Building Society, Reg. S 5.875% 28/09/2022	GBP	3 210 000	3 609 933	0,29	ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.7% 22/03/2028	USD	2 792 000	2 224 401	0,18
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	294 000	244 160	0,02	Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	1 399 000	1 441 569	0,11
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	GBP	774 000	787 844	0,06	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	6 863 000	7 281 519	0,58
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	2 600 000	2 119 852	0,17	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.25% 15/09/2021	GBP	5 163 000	5 301 988	0,42
Deutsche Bank AG 3.375% 12/05/2021	USD	1 450 000	1 110 654	0,09	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	1 796 000	1 861 383	0,15
Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	USD	5 115 000	3 981 481	0,32	JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S, FRN 1.04% 10/05/2021	GBP	8 100 000	8 093 984	0,63
Deutsche Bank AG 5% 14/02/2022	USD	2 150 000	1 697 095	0,14	Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 10% 23/07/2041	GBP	4 065 000	4 600 108	0,37
Deutsche Bank AG, FRN 3.209% 20/08/2020	USD	4 759 000	3 613 265	0,29	LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	10 067 830	8 875 324	0,70
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 16/12/2021	GBP	3 000 000	2 989 987	0,24	Lloyds Banking Group plc 3.1% 06/07/2021	USD	2 485 000	1 909 354	0,15
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024	GBP	3 800 000	3 998 040	0,32	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	2 750 000	3 476 798	0,28
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	1 067 000	1 068 883	0,09	Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	1 282 000	1 120 165	0,09
FCE Bank plc, Reg. S 2.727% 03/06/2022	GBP	1 650 000	1 678 117	0,13	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	802 000	822 685	0,07
Fidelity International Ltd., Reg. S 7.125% 13/02/2024	GBP	5 359 000	6 503 910	0,52	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	2 733 000	2 237 329	0,18
First Hydro Finance plc 9% 31/07/2021	GBP	640 000	714 854	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7% 01/05/2021	GBP	3 322 076	3 293 838	0,26	Santander UK Group Holdings plc 3.571% 10/01/2023	USD	2 000 000	1 550 332	0,12
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3.622% 26/04/2023	USD	2 700 000	2 102 571	0,17	Santander UK plc, Reg. S, FRN 1.141% 20/09/2021	GBP	2 000 000	2 000 960	0,16
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	5 000 000	5 242 315	0,42	Spirit Issuer plc, Reg. S, FRN 3.494% 28/12/2031	GBP	4 400 000	4 361 500	0,35
OP Corporate Bank plc, Reg. S, FRN 1.134% 30/05/2021	GBP	1 000 000	997 990	0,08	Telereal Securitisation plc, FRN 4.09% 10/12/2033	GBP	2 169 000	2 237 671	0,18
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	1 408 000	1 644 514	0,13	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	2 215 000	2 306 246	0,18
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1 067 000	845 781	0,07	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	1 731 000	1 751 261	0,14
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	12 883 000	13 524 637	1,07	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 1.181% 24/06/2022	GBP	5 000 000	5 005 950	0,40
Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2 946 000	3 309 767	0,26	TSB Bank plc, Reg. S, FRN 1.597% 15/02/2024	GBP	1 381 000	1 396 792	0,11
Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2026	EUR	2 253 000	2 091 724	0,17	TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	5 620 000	5 768 750	0,46
RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	10 823 000	12 269 700	0,97	UBS AG, Reg. S 1.25% 10/12/2020	GBP	2 647 000	2 654 313	0,21
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 870 000	2 243 648	0,18	UBS Group AG, FRN, 144A 3.13% 23/05/2023	USD	4 500 000	3 452 084	0,27
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	4 230 000	3 352 811	0,27	UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1 000 000	789 297	0,06
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.38% 15/05/2023	USD	2 900 000	2 219 609	0,18	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025	GBP	4 588 000	4 621 960	0,37
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	1 482 000	1 193 143	0,10	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09/02/2026	GBP	8 460 000	8 664 984	0,68
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	1 100 000	970 127	0,08	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026	GBP	4 661 000	4 884 080	0,39
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	1 304 000	1 173 061	0,09	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 30/11/2022	GBP	1 200 000	1 199 619	0,10
RSA Insurance Group plc, Reg. S 1.625% 28/08/2024	GBP	2 605 000	2 614 540	0,21	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	1 300 000	1 343 975	0,11
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	7 554 000	6 831 120	0,54	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.375% 16/11/2026	GBP	800 000	857 594	0,07
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	5 608 000	5 821 216	0,46	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 1.151% 16/11/2024	EUR	3 300 000	2 883 672	0,23

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	3 700 000	3 365 808	0,27	Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	EUR	1 795 000	1 606 535	0,13
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1 061 000	1 098 007	0,09	Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	2 541 000	1 979 532	0,16
			341 719 733	27,23	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	659 000	568 135	0,05
Służba zdrowia					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	2 694 000	2 283 564	0,18
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	1 200 000	1 035 143	0,08	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	500 000	397 401	0,03
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 25/04/2023	GBP	1 085 000	1 191 591	0,09	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	2 973 000	2 213 770	0,18
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 08/12/2026	GBP	1 500 000	1 730 281	0,14	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	5 210 000	3 664 244	0,29
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	3 050 000	2 341 938	0,19	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	1 851 000	1 174 816	0,09
Constantin Investissement 3 SASU, Reg. S 5.375% 15/04/2025	EUR	1 169 000	1 009 003	0,08	Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	2 137 000	1 888 930	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	851 000	757 945	0,06	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	7 830 000	7 949 173	0,63
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	773 000	668 583	0,05				80 902 573	6,44
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	321 000	268 047	0,02	Przemysł				
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	7 494 000	6 256 621	0,50	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.75% 31/07/2043	GBP	900 000	863 168	0,07
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	3 160 000	2 830 717	0,23	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.875% 31/07/2043	GBP	3 800 000	3 775 955	0,30
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1 842 000	1 600 176	0,13	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.249% 31/07/2043	GBP	1 146 000	1 164 365	0,09
IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	GBP	8 240 000	7 651 417	0,61	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	1 733 000	1 773 167	0,14
IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.789% 15/08/2022	GBP	2 550 000	2 353 650	0,19	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	2 352 000	2 021 909	0,16
Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	6 109 000	5 221 583	0,42	Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	7 982 000	6 795 693	0,54
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	13 798 000	12 134 509	0,96	Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	3 529 000	2 946 816	0,23
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	1 329 000	1 151 563	0,09					
Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/07/2022	EUR	10 494 000	8 973 706	0,71					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S, FRN 2.75% 01/11/2023	EUR	10 528 000	9 026 146	0,72	Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	5 637 000	4 940 983	0,39
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	2 834 000	3 046 773	0,24	Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	7 390 000	6 341 983	0,51
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	1 611 000	1 331 018	0,11	SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	EUR	1 300 000	1 189 929	0,09
CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15/10/2021	USD	4 000 000	3 112 029	0,25	Swissport Financing Sarl, Reg. S 5.25% 15/08/2024	EUR	2 157 000	1 956 290	0,16
General Electric Co. 0.375% 17/05/2022	EUR	2 213 000	1 885 070	0,15	Verisure Holding AB, Reg. S 3.5% 15/05/2023	EUR	1 342 000	1 178 433	0,09
General Electric Co. 2.7% 09/10/2022	USD	1 057 000	810 348	0,06				110 425 128	8,80
General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	1 761 000	1 362 795	0,11	Technologia informacyjna				
General Electric Co. 1.25% 26/05/2023	EUR	3 302 000	2 883 877	0,23	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	6 052 000	4 753 013	0,38
Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	4 458 000	4 783 835	0,38	Infor US, Inc. 5.75% 15/05/2022	EUR	700 000	605 979	0,05
Intertrust Group BV, Reg. S 3.375% 15/11/2025	EUR	3 039 000	2 721 073	0,22	Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	1 900 000	1 637 748	0,13
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	7 296 500	6 308 682	0,50	InterXion Holding NV, Reg. S 4.75% 15/06/2025	EUR	8 939 000	8 244 276	0,65
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2 251 000	1 962 898	0,16	Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	3 093 000	2 377 905	0,19
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	6 179 000	5 381 828	0,43	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 4% 15/04/2023	EUR	4 265 000	3 651 271	0,29
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	5 460 000	4 668 229	0,37				21 270 192	1,69
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3.625% 01/10/2026	EUR	2 986 000	2 708 443	0,22	Materiały				
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	5 077 000	3 492 859	0,28	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1 793 000	1 398 759	0,11
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	9 485 000	7 496 611	0,60	Ball Corp. 4.375% 15/12/2020	USD	3 500 000	2 699 878	0,22
Moto Finance plc, Reg. S 4.5% 01/10/2022	GBP	1 700 000	1 732 224	0,14	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	1 650 000	1 859 859	0,15
Nexans SA, Reg. S 3.75% 08/08/2023	EUR	1 700 000	1 590 084	0,13	Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	7 575 000	5 815 198	0,46
Novafives SAS, Reg. S, FRN 4.5% 15/06/2025	EUR	2 921 000	2 147 863	0,17	Constellium SE, Reg. S 4.625% 15/05/2021	EUR	1 414 000	1 210 088	0,10
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	7 017 000	5 361 352	0,43	Fabric BC SpA, Reg. S, FRN 4.125% 30/11/2024	EUR	2 320 000	1 980 364	0,16
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/08/2023	EUR	2 214 000	1 662 400	0,13	Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	5 414 000	4 671 993	0,37
					Hercule DebtcCo Sarl, Reg. S 6.75% 30/06/2024	EUR	564 000	416 985	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Kleopatra Holdings 1.SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	5	2	-	MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	2 820 000	2 229 435	0,18
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	4 350 000	3 840 082	0,31	MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	4 972 000	3 976 165	0,32
OI European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024	EUR	1 250 000	1 135 446	0,09	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	2 899 000	2 983 143	0,24
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4% 01/04/2023	EUR	500 000	435 825	0,03	Residomo SRO, Reg. S 3.375% 15/10/2024	EUR	9 528 000	8 430 995	0,66
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5 350 000	4 289 457	0,34	Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	740 000	617 625	0,05
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	500 000	440 942	0,04	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	5 500 000	4 782 196	0,38
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.477% 15/12/2026	EUR	6 950 000	6 065 741	0,48				65 451 606	5,21
			36 260 619	2,89	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Nieruchomości					Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	1 380 000	1 340 118	0,11
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	7 800 000	6 573 815	0,52	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	1 400 000	1 557 938	0,12
Annington Funding plc, Reg. S 2.646% 12/07/2025	GBP	4 674 000	4 838 408	0,39	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	2 228 000	1 973 547	0,16
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	1 340 000	1 212 944	0,10	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	1 000 000	899 467	0,07
Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024	GBP	839 000	875 851	0,07	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	6 030 000	4 793 616	0,38
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	2 863 000	3 019 033	0,24	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	3 707 000	3 307 627	0,26
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	3 324 000	2 905 925	0,23	Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	GBP	4 464 000	4 660 193	0,37
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	8 373 000	7 492 968	0,59	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	3 134 000	3 395 888	0,27
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	3 563 000	3 048 046	0,24	Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	1 003 000	889 553	0,07
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1 529 000	1 582 052	0,13	NIE Finance plc, Reg. S 6.375% 02/06/2026	GBP	200 000	255 977	0,02
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	1 119 000	1 196 167	0,10	Pennon Group plc, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	GBP	8 177 000	8 205 609	0,66
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.5% 14/11/2022	EUR	4 625 000	4 060 716	0,32	SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	4 668 000	4 806 079	0,38
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	5 520 000	5 626 122	0,45	SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	3 727 000	2 906 642	0,23
					SSE plc, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	GBP	4 053 000	4 096 975	0,33

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 5.875% 15/07/2022	GBP	5 235 000	5 441 311	0,43
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	6 864 000	6 977 564	0,56
			55 508 104	4,42
Obligacje łącznie			1 071 724 930	85,37
Obligacje zamienne				
Nieruchomości				
Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	5 200 000	3 622 684	0,29
			3 622 684	0,29
Obligacje zamienne ogółem			3 622 684	0,29
Akcje				
Energia				
Energy Transfer Operating LP Preference, FRN	USD	120 131	2 293 339	0,18
			2 293 339	0,18
Akcje ogółem			2 293 339	0,18
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 077 640 953	85,84
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
C&W Senior Financing DAC, 144A 7.5% 15/10/2026	USD	2 980 000	2 446 228	0,19
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	500 000	404 767	0,03
Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	1 400 000	619 169	0,05
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	3 640 000	2 937 550	0,24
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	USD	1 309 000	1 028 267	0,08
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	13 907 000	11 219 743	0,90
			18 655 724	1,49

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Dobra luksusowe				
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	7 328 000	5 647 145	0,45
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	2 564 000	2 080 838	0,17
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	19 677 000	16 346 467	1,30
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	787 000	643 583	0,05
Panther BF Aggregator 2 LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2 111 000	1 887 598	0,15
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	3 496 000	2 691 317	0,21
			29 296 948	2,33
Energia				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	1 696 000	1 339 155	0,11
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	2 906 000	2 077 155	0,17
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	899 000	676 884	0,05
			4 093 194	0,33
Sektor usług finansowych				
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	581 000	465 928	0,04
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	3 300 000	2 563 604	0,20
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., FRN 4.293% 16/04/2021	USD	5 700 000	4 424 053	0,35
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	8 383 000	6 659 053	0,53
Deutsche Bank AG, FRN 2.971% 13/07/2020	USD	1 100 000	833 193	0,07
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	2 240 000	1 771 314	0,14
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026	USD	1 126 000	932 309	0,07
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.265% Perpetual	USD	9 500 000	7 116 032	0,57

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
UBS Group AG, 144A 3.491% 23/05/2023	USD	3 600 000	2 805 362	0,22	Materiały				
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	1 400 000	1 136 856	0,09	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15/09/2022	USD	1 143 000	876 336	0,07
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.901% 14/01/2022	USD	4 054 000	3 220 548	0,26	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	USD	900 000	715 114	0,06
			31 928 252	2,54	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	584 000	466 330	0,04
Służba zdrowia					Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5.125% 15/07/2023	USD	700 000	543 564	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	USD	8 800 000	6 828 286	0,54	Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 5.501% 15/07/2021	USD	2 701 000	2 050 997	0,16
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.875% 15/05/2023	USD	889 000	683 838	0,05	Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15/10/2020	USD	2 020 590	1 530 850	0,12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	4 685 000	3 700 109	0,29	SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	3 900 000	3 089 829	0,25
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	496 000	392 860	0,03			9 273 020	0,74	
Mylan NV 3.95% 15/06/2026	USD	1 076 000	847 896	0,07	Obligacje łącznie			133 166 274	10,61
Mylan, Inc., 144A 3.125% 15/01/2023	USD	9 002 000	6 915 510	0,56	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym			133 166 274	10,61
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 030 000	847 114	0,07	Inwestycje ogółem			1 210 807 227	96,45
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	7 851 000	6 002 923	0,48	Środki pieniężne			41 350 445	3,29
			26 218 536	2,09	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			3 178 268	0,26
Przemysł					Aktywa netto ogółem			1 255 335 940	100,00
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	1 615 000	1 208 320	0,10					
CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05/04/2022	USD	2 000 000	1 581 818	0,13					
Hidrovias International Finance SARL, 144A 5.95% 24/01/2025	USD	3 900 000	3 073 036	0,24					
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	1 802 000	1 419 068	0,11					
			7 282 242	0,58					
Technologia informacyjna									
Dell International LLC, Reg. S 5.45% 15/06/2023	USD	7 120 000	5 840 908	0,46					
Infor US, Inc. 6.5% 15/05/2022	USD	750 000	577 450	0,05					
			6 418 358	0,51					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
EUR	1 409 956	GBP	1 189 946	30-01-2020 r.	State Street	10 179	-
GBP	4 642 362	EUR	5 405 000	30-01-2020 r.	Bank of America	41 738	0,01
GBP	521 408	EUR	602 001	30-01-2020 r.	BNP Paribas	8 998	-
GBP	1 556 570	EUR	1 800 947	30-01-2020 r.	Citibank	23 642	-
GBP	2 679 244	EUR	3 120 000	30-01-2020 r.	Goldman Sachs	23 565	-
GBP	11 521 289	EUR	13 000 000	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	455 960	0,04
GBP	66 712 226	EUR	76 108 025	30-01-2020 r.	State Street	1 930 661	0,16
GBP	2 399 989	EUR	2 787 608	30-01-2020 r.	UBS	27 235	-
GBP	637 103	USD	823 000	30-01-2020 r.	ANZ	14 839	-
GBP	407 047	USD	534 428	30-01-2020 r.	Bank of America	2 970	-
GBP	882 562	USD	1 152 000	30-01-2020 r.	Barclays	11 544	-
GBP	508 437	USD	659 000	30-01-2020 r.	BNP Paribas	10 172	-
GBP	247 577	USD	319 416	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	6 069	-
GBP	3 770 288	USD	4 888 967	30-01-2020 r.	Citibank	73 778	0,01
GBP	517 593	USD	668 000	30-01-2020 r.	J.P. Morgan	12 523	-
GBP	502 104	USD	661 000	30-01-2020 r.	Standard Chartered	2 327	-
GBP	172 024 670	USD	224 359 338	30-01-2020 r.	State Street	2 388 294	0,19
GBP	627 623	USD	827 000	30-01-2020 r.	UBS	2 334	-
GBP	129 546 107	EUR	149 983 625	21-02-2020 r.	HSBC	1 785 851	0,14
GBP	360 008	EUR	420 000	21-02-2020 r.	State Street	2 240	-
GBP	688 850	USD	900 000	21-02-2020 r.	J.P. Morgan	8 757	-
GBP	137 722 131	USD	179 094 520	21-02-2020 r.	State Street	2 387 763	0,19
USD	2 000 000	GBP	1 489 196	21-02-2020 r.	Deutsche Bank	22 122	-
EUR	700 000	GBP	592 403	26-03-2020 r.	State Street	4 612	-
GBP	79 150 746	EUR	92 201 392	26-03-2020 r.	State Street	514 188	0,04
EUR	1 000 000	GBP	846 925	23-04-2020 r.	J.P. Morgan	6 825	-
GBP	516 417	EUR	600 000	23-04-2020 r.	J.P. Morgan	4 167	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						9 783 353	0,78
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	571 233	GBP	485 854	31-01-2020 r.	HSBC	385	-
GBP	4 239 197	EUR	4 968 318	31-01-2020 r.	HSBC	10 118	-
GBP	6 022	SEK	73 650	31-01-2020 r.	HSBC	23	-
GBP	83 383	USD	108 435	31-01-2020 r.	HSBC	1 399	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Aktywa						11 925	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						9 795 278	0,78
EUR	7 000 000	GBP	6 227 984	30-01-2020 r.	HSBC	(269 730)	(0,02)
EUR	1 021 175	GBP	871 421	30-01-2020 r.	RBC	(2 218)	-
EUR	11 309 951	GBP	9 964 851	30-01-2020 r.	State Street	(338 057)	(0,03)
GBP	396 544	CHF	507 750	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(2 082)	-
GBP	6 747 625	EUR	8 008 721	30-01-2020 r.	BNP Paribas	(69 232)	(0,01)
GBP	460 561	EUR	543 025	30-01-2020 r.	Citibank	(1 651)	-
GBP	506 583	USD	676 000	30-01-2020 r.	Goldman Sachs	(4 535)	-
GBP	151 783	USD	202 573	30-01-2020 r.	UBS	(1 381)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
USD	15 000 000	GBP	11 550 999	30-01-2020 r.	Bank of America	(209 614)	(0,02)
USD	250 000	GBP	193 268	30-01-2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4 245)	-
USD	756 319	GBP	575 276	30-01-2020 r.	HSBC	(3 429)	-
USD	8 620 022	GBP	6 550 081	30-01-2020 r.	State Street	(32 548)	-
EUR	1 550 000	GBP	1 342 173	21-02-2020 r.	HSBC	(21 840)	-
EUR	2 100 000	GBP	1 802 859	21-02-2020 r.	State Street	(14 020)	-
USD	1 000 000	GBP	758 765	21-02-2020 r.	State Street	(3 106)	-
EUR	3 000 000	GBP	2 576 211	26-03-2020 r.	HSBC	(17 576)	-
EUR	4 600 000	GBP	3 969 592	26-03-2020 r.	State Street	(46 352)	-
EUR	2 000 000	GBP	1 710 668	23-04-2020 r.	Citibank	(3 168)	-
GBP	115 722 309	EUR	136 821 885	23-04-2020 r.	State Street	(1 089 371)	(0,09)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(2 134 155)	(0,17)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	1 004 913 406	GBP	857 852 024	31-01-2020 r.	HSBC	(2 460 146)	(0,19)
GBP	698 941	EUR	821 767	31-01-2020 r.	HSBC	(555)	-
SEK	394 557 379	GBP	32 236 531	31-01-2020 r.	HSBC	(101 555)	(0,01)
USD	46 566 314	GBP	35 665 954	31-01-2020 r.	HSBC	(458 569)	(0,04)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - Pasywa						(3 020 825)	(0,24)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Pasywa						(5 154 980)	(0,41)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						4 640 298	0,37

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
Euro-Bobl, 06/03/2020	(135)	EUR	64 684	0,01
Long Gilt, 27/03/2020	(131)	GBP	184 968	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2020	(55)	USD	17 617	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - Aktywa			267 269	0,02
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - Aktywa			267 269	0,02

Swapy ryzyka kredytowego

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/Sprzedaż	(Zapłacone)/Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
3 169 797	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	48 462	0,01
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	13 851	-
638 734	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Sprzedaż	5,00%	20-12-2024 r.	97 163	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
2 670 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank AG 0% 07/12/2020	Kupno	(1,00)%	20-12-2022 r.	3 845	-
1 440 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank AG 0% 07/12/2020	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	1 893	-
1 333 333	EUR	Citigroup	Galp Energia SGPS SA 4.125% 25/01/2019	Sprzedaż	5,00%	20-12-2021 r.	111 633	0,01
1 250 000	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	12 812	-
1 250 000	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	12 812	-
733 333	EUR	Credit Suisse	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	19 136	-
641 302	EUR	Citigroup	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	16 735	-
500 000	EUR	Barclays	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	13 047	-
320 652	EUR	J.P. Morgan	Iceland Bondco plc 6.75% 15/07/2024	Kupno	(5,00)%	20-12-2024 r.	8 367	-
2 705 512	EUR	Credit Suisse	Imperial Brands Finance plc 1.375% 27/01/2025	Sprzedaż	1,00%	20-06-2024 r.	25 268	-
1 351 886	EUR	BNP Paribas	Imperial Brands Finance plc 1.375% 27/01/2025	Sprzedaż	1,00%	20-12-2024 r.	8 568	-
1 000 000	EUR	Goldman Sach	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2022 r.	44 068	0,01
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2022 r.	44 068	0,01
1 173 333	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2023 r.	42 033	-
1 000 000	EUR	Citigroup	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	39 428	-
1 000 000	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	39 428	-
76 805	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2021 r.	3 028	-
1 600 000	EUR	Citigroup	Rolls-Royce plc 6.75% 30/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	17 892	-
1 000 000	EUR	Barclays	Rolls-Royce plc 6.75% 30/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	11 183	-
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	7 715	-
1 000 000	EUR	Credit Suisse	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20-12-2020 r.	7 715	-
1 000 000	EUR	Citigroup	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20-06-2020 r.	3 981	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - Aktywa							654 131	0,05
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Cable & Wireless International Finance BV 8.625% 25/03/2019	Kupno	(5,00)%	20-09-2020 r.	(31 883)	-
317 644	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20-06-2024 r.	(16 557)	-
1 207 500	EUR	Goldman Sach	Constellium SE 4.625% 15/05/2021	Kupno	(5,00)%	20-12-2022 r.	(125 056)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Strategic Credit

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ Sprzedaż	(Zapłacone)/ Otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
850 000	EUR	Barclays	Novafives SAS 4.5% 30/06/2021	Sprzedaż	5,00%	20-06-2023 r.	(22 409)	-
500 000	EUR	Barclays	Synlab Unsecured Bondco plc 8.25% 01/07/2023	Kupno	(5,00)%	20-12-2020 r.	(20 960)	-
2 000 000	USD	J.P. Morgan	Vale Overseas Ltd. 8.25% 17/01/2034	Sprzedaż	1,00%	20-12-2021 r.	(1 295)	-
1 200 000	EUR	Goldman Sach	Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	Kupno	(5,00)%	20-06-2023 r.	(170 067)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – Pasywa							(388 227)	(0,03)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – Aktywa							265 904	0,02

Swapy procentowe

Wartość nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
23 700 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,063% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-09-2022 r.	(153 949)	(0,01)
15 020 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,019% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-03-2023 r.	(82 677)	(0,01)
2 100 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,507% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-12-2023 r.	(50 756)	(0,01)
1 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,405% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-06-2023 r.	(18 288)	-
2 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,98% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-03-2022 r.	(7 358)	-
1 400 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,982% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-03-2022 r.	(5 220)	-
1 500 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,955% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-03-2022 r.	(4 590)	-
1 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,957% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-03-2022 r.	(3 110)	-
1 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,928% otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	15-12-2022 r.	(2 063)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – Pasywa					(328 011)	(0,03)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – Pasywa					(328 011)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Usługi komunikacyjne				
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	200 000	204 676	0,82
Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	EUR	300 000	308 387	1,24
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	400 000	379 090	1,51
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	200 000	201 219	0,81
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	200 000	211 258	0,85
			1 304 630	5,23
Dobra luksusowe				
Accor SA, Reg. S 1.75% 04/02/2026	EUR	100 000	105 933	0,42
Accor SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	100 000	109 340	0,44
Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	300 000	314 671	1,26
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	150 000	160 886	0,65
Marks & Spencer plc, Reg. S 4.75% 12/06/2025	GBP	200 000	258 278	1,04
PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	250 000	277 536	1,11
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1.25% 23/10/2023	EUR	100 000	102 262	0,41
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100 000	102 383	0,41
			1 431 289	5,74
Dobra podstawowe				
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	200 000	197 047	0,79
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	100 000	108 915	0,44
			305 962	1,23

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia				
Neerg Energy Ltd., Reg. S 6% 13/02/2022	USD	200 000	179 179	0,72
ReNew Power Synthetic, Reg. S 6.67% 12/03/2024	USD	400 000	369 311	1,48
			548 490	2,20
Sektor usług finansowych				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.1% 19/11/2024	EUR	300 000	300 035	1,20
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	200 000	222 839	0,89
Aegon NV, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	300 000	349 396	1,40
Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	200 000	186 813	0,75
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	100 000	123 106	0,49
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	300 000	338 092	1,36
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	100 000	110 627	0,44
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	100 000	105 158	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200 000	223 275	0,90
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	200 000	206 613	0,83
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 04/06/2026	EUR	300 000	298 420	1,20
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	200 000	199 937	0,80
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 2.125% 27/09/2023	EUR	200 000	211 679	0,85
Ceetrus SA, Reg. S 2.75% 26/11/2026	EUR	100 000	104 642	0,42
Chubb INA Holdings, Inc. 0.3% 15/12/2024	EUR	300 000	299 671	1,20

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Chubb INA Holdings, Inc. 0.875% 15/06/2027	EUR	100 000	101 914	0,41	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200 000	217 024	0,87
CNP Assurances, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	300 000	339 041	1,36	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025	EUR	100 000	100 039	0,40
Commerzbank AG, Reg. S 4% 23/03/2026	EUR	200 000	225 724	0,91	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 0.25% 16/10/2024	EUR	200 000	198 986	0,80
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	200 000	179 323	0,72	Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual	EUR	200 000	225 952	0,91
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	200 000	218 458	0,88	Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	100 000	101 358	0,41
Danske Bank A/S, Reg. S 1.625% 15/03/2024	EUR	100 000	104 294	0,42	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.934% 11/10/2024	EUR	150 000	154 153	0,62
EDP Finance BV, Reg. S 1.5% 22/11/2027	EUR	200 000	212 426	0,85	Swiss Re Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.25% Perpetual	USD	200 000	183 212	0,73
EDP Finance BV, Reg. S 2% 22/04/2025	EUR	200 000	216 701	0,87	TLG Finance Sarl, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	100 000	105 925	0,42
Erste Group Bank AG, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	200 000	222 515	0,89	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.375% 25/04/2024	EUR	250 000	252 134	1,01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	300 000	306 534	1,23	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	250 000	266 548	1,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0.75% 04/12/2024	EUR	200 000	201 018	0,81	UniCredit SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	200 000	217 009	0,87
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	200 000	217 632	0,87	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 5.875% 04/03/2029	EUR	200 000	219 264	0,88
Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	100 000	109 716	0,44	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024	EUR	200 000	204 502	0,82
La Banque Postale SA, Reg. S 1.375% 24/04/2029	EUR	200 000	211 421	0,85	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual	USD	400 000	361 928	1,46
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024	EUR	200 000	207 236	0,83				9 945 229	39,90
Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	100 000	117 769	0,47	Służba zdrowia				
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	EUR	200 000	214 082	0,86	Becton Dickinson and Co. 1.401% 24/05/2023	EUR	300 000	310 564	1,24
NIBC Bank NV, Reg. S 2% 09/04/2024	EUR	200 000	209 589	0,84	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	250 000	251 014	1,01
NN Group NV, Reg. S 4.625% 13/01/2048	EUR	200 000	241 499	0,97				561 578	2,25

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
Produkcja					Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025					
Brambles Finance Ltd., Reg. S 2.375% 12/06/2024	EUR	200 000	218 735	0,88	USD	150 000	148 511	0,60		
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	300 000	301 315	1,21	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual					
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	400 000	399 956	1,60						
				920 006	3,69					
Przemysł					Materiały					
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	200 000	240 641	0,97	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	300 000	310 541	1,25	
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029	EUR	100 000	100 429	0,40	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	100 000	105 174	0,42	
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	100 000	114 586	0,46	Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	100 000	104 507	0,42	
CNH Industrial NV 4.5% 15/08/2023	USD	200 000	189 866	0,76						
CNH Industrial NV 3.85% 15/11/2027	USD	100 000	92 816	0,37						
Experian Finance plc, Reg. S 1.375% 25/06/2026	EUR	100 000	105 336	0,42						
Ferrovial Netherlands BV, Reg. S 2.124% Perpetual	EUR	200 000	195 982	0,79						
Paprec Holding SA, Reg. S 4% 31/03/2025	EUR	200 000	193 203	0,77	520 222					
Pitney Bowes, Inc. 4.625% 15/05/2022	USD	150 000	135 239	0,54	2,09					
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2.75% 23/04/2024	EUR	200 000	221 730	0,89	Nieruchomości					
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	300 000	312 762	1,26	Aroundtown SA, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	100 000	104 413	0,42	
Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	200 000	184 622	0,74	CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	150 000	148 044	0,59	
				2 087 212	8,37	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	200 000	217 848	0,87
Technologia informacyjna					Hammerson plc, REIT, Reg. S 1.75% 15/03/2023	EUR	200 000	207 139	0,83	
DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	200 000	201 814	0,81	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	200 000	201 198	0,81	
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	100 000	105 931	0,42	LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	103 182	0,41	
					Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.75% 15/03/2028	EUR	200 000	213 358	0,86	
					TLG Immobilien AG, Reg. S 1.5% 28/05/2026	EUR	100 000	103 200	0,41	
					Unibail-Rodamco SE, REIT, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	300 000	319 162	1,29	
				2 087 212	8,37	1 617 544				
					6,49					
					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
					Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 2.75% 26/10/2029	GBP	100 000	126 646	0,51	

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit*

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	400 000	410 548	1,65
Elia System Operator SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	300 000	316 837	1,27
Italgas SpA, Reg. S 1.625% 19/01/2027	EUR	200 000	215 567	0,86
Orsted A/S, Reg. S 1.75% 31/12/2049	EUR	300 000	303 578	1,22
Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	200 000	243 902	0,98
Suez, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	200 000	213 131	0,85
			1 830 209	7,34
Obligacje łącznie			21 838 666	87,60
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			21 838 666	87,60

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Produkcja				
Klabin Finance SA, Reg. S 4.875% 19/09/2027	USD	300 000	278 010	1,12
			278 010	1,12
Przemysł				
Schneider Electric SE, Reg. S 2.95% 27/09/2022	USD	200 000	182 083	0,73
			182 083	0,73
Obligacje łącznie			645 533	2,59
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			645 533	2,59
Inwestycje ogółem			22 484 199	90,19
Środki pieniężne			2 651 097	10,63
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(204 379)	(0,82)
Aktywa netto ogółem			24 930 917	100,00

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje

Sektor usług finansowych

EDP Finance BV, Reg. S 3.625% 15/07/2024	USD	200 000	185 440	0,74
			185 440	0,74

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	294 858	USD	330 747	30-01-2020 r.	BNP Paribas	1 060	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 060	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 060	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - Aktywa						1 060	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Liquidity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S, FRN 0.069% 03/06/2020	EUR	2 500 000	2 504 125	0,89
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0% 29/05/2020	EUR	2 500 000	2 503 485	0,89
HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 0.044% 22/05/2020	EUR	2 400 000	2 403 467	0,86
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0% 26/11/2020	EUR	9 000 000	9 025 830	3,23
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0% 08/04/2021	EUR	2 000 000	2 006 976	0,72
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.096% 24/07/2020	EUR	2 386 000	2 392 108	0,85
Santander UK plc, Reg. S, FRN 0% 27/02/2020	EUR	2 500 000	2 501 160	0,89
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.082% 13/07/2020	EUR	2 386 000	2 391 870	0,85
			25 729 021	9,18
Obligacje łącznie			25 729 021	9,18
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			25 729 021	9,18

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym

Certyfikaty depozytowe

Sektor usług finansowych

BNP Paribas 0% 13/07/2020	EUR	10 000 000	10 020 517	3,57
Credit Suisse AG 0% 07/09/2020	EUR	10 000 000	10 019 980	3,57
Goldman Sachs Group, Inc. 0% 08/06/2020	EUR	13 000 000	13 018 516	4,65
Lloyds Bank plc 0% 05/06/2020	EUR	10 000 000	10 014 019	3,57
Nationwide Building Society 0% 11/03/2020	EUR	10 000 000	10 008 527	3,57

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Nordea Bank AB 0% 09/01/2020	EUR	3 000 000	3 000 360	1,07
UBS AG 0% 01/07/2020	EUR	9 000 000	9 015 306	3,22
			65 097 225	23,22
Przemysł				
Credit Agricole Nominees Ltd. 0% 14/08/2020	EUR	12 000 000	12 024 946	4,29
			12 024 946	4,29
Certyfikaty depozytowe łącznie				
			77 122 171	27,51
Papiery komercyjne				
Sektor usług finansowych				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 03/01/2020	EUR	6 000 000	6 000 278	2,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 29/05/2020	EUR	10 000 000	10 016 611	3,57
Barclays Bank plc 0% 27/11/2020	EUR	10 000 000	10 034 054	3,58
BPCE SA 0% 07/01/2020	EUR	10 000 000	10 000 972	3,57
BPCE SA 0% 14/05/2020	EUR	7 000 000	7 009 647	2,50
Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/07/2020	EUR	10 000 000	10 022 546	3,57
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 10/03/2020	EUR	8 500 000	8 507 576	3,03
Nordea Bank AB 0% 11/06/2020	EUR	10 000 000	10 017 508	3,57
OP Corporate Bank plc 0% 23/07/2020	EUR	10 000 000	10 027 695	3,58
Societe Generale SA 0% 06/01/2020	EUR	10 000 000	10 000 733	3,57
Standard Chartered Bank 0% 18/03/2020	EUR	14 000 000	14 014 515	5,00
Svenska Handelsbanken AB 0% 26/03/2020	EUR	10 000 000	10 011 767	3,57
Swedbank AB 0% 15/06/2020	EUR	10 000 000	10 020 313	3,57
			125 684 215	44,82
Papiery komercyjne łącznie			125 684 215	44,82
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			202 806 386	72,33
Inwestycje ogółem			228 535 407	81,51

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF EURO Liquidity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Depozyty terminowe				
Sektor usług finansowych				
BNP Paribas SA (0.6)% 02/01/2020	EUR	5 296 719	5 296 719	1,89
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA (0.6)% 02/01/2020	EUR	13 280 567	13 280 567	4,73
DZ Bank AG (0.7)% 02/01/2020	EUR	11 486 722	11 486 722	4,10
Mizuho International plc (0.6)% 02/01/2020	EUR	7 360 415	7 360 415	2,63
Natixis SA (0.55)% 02/01/2020	EUR	5 488 256	5 488 256	1,96
			42 912 679	15,31
Depozyty terminowe ogółem			42 912 679	15,31
Środki pieniężne			8 619 621	3,07
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			305 047	0,11
Aktywa netto ogółem			280 372 754	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Harmonogram inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 r.

Portfel inwestycji

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury 1.375% 31/03/2020	USD	50 000	49 965	0,01
US Treasury 1.625% 30/06/2020	USD	50 000	49 998	0,01
US Treasury 1.375% 31/10/2020	USD	17 000 000	16 961 484	3,64
			17 061 447	3,66
Obligacje łącznie			17 061 447	3,66
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			17 061 447	3,66
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
Bank of Montreal, FRN 2.334% 15/06/2020	USD	10 000 000	10 016 298	2,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 144A 2.456% 20/07/2020	USD	5 830 000	5 840 187	1,25
Citibank NA, FRN 2.387% 12/06/2020	USD	8 500 000	8 516 510	1,83
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.133% 29/10/2020	USD	4 580 000	4 615 811	0,99
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 2.409% 22/05/2020	USD	5 000 000	5 008 788	1,07
Truist Financial Corp., FRN 2.127% 01/06/2020	USD	7 200 000	7 203 306	1,54
US Treasury Bill 0% 07/01/2020	USD	40 000 000	39 992 180	8,57
US Treasury Bill 0% 30/01/2020	USD	39 000 000	38 954 914	8,35
US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	40 324 000	40 229 284	8,63
US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	34 000 000	33 828 607	7,25
US Treasury Bill 0% 28/05/2020	USD	5 390 000	5 356 326	1,15
			199 562 211	42,78
Obligacje łącznie			199 562 211	42,78
Papiery komercyjne				
Energia				
Exxon Mobil Corp. 0% 05/03/2020	USD	25 000 000	24 922 452	5,34
			24 922 452	5,34

Nakłady	Waluta	Ilość/ Wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych				
Banco Santander SA 0% 09/03/2020	USD	19 000 000	18 928 915	4,06
Banco Santander SA 0% 11/05/2020	USD	19 500 000	19 368 440	4,15
Citigroup Global Markets, Inc. 0% 26/05/2020	USD	20 000 000	19 851 693	4,26
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0% 09/03/2020	USD	10 000 000	9 964 331	2,14
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0% 23/04/2020	USD	10 000 000	9 940 973	2,13
HSBC USA, Inc. 0% 24/01/2020	USD	15 000 000	14 982 790	3,21
HSBC USA, Inc. 0% 05/02/2020	USD	10 000 000	9 981 960	2,14
Royal Bank of Canada 0% 20/03/2020	USD	10 000 000	9 958 156	2,13
Royal Bank of Canada 0% 01/04/2020	USD	10 000 000	9 950 780	2,13
Royal Bank of Canada 0% 16/06/2020	USD	10 000 000	9 912 733	2,13
Standard Chartered Bank 0% 02/01/2020	USD	20 000 000	19 998 187	4,29
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 15/04/2020	USD	10 000 000	9 944 026	2,13
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 23/04/2020	USD	10 000 000	9 939 453	2,13
			172 722 437	37,03
Technologia informacyjna				
Apple, Inc., 144A 0% 06/01/2020	USD	10 000 000	9 997 435	2,14
			9 997 435	2,14
Papiery komercyjne łącznie			207 642 324	44,51
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			407 204 535	87,29
Inwestycje ogółem			424 265 982	90,95
Depozyty terminowe				
Sektor usług finansowych				
Banque nationale du Canada 1.53% 27/12/2019	USD	19 052 807	19 052 807	4,09
Barclays Bank plc 1.5% 27/12/2019	USD	19 052 330	19 052 330	4,08
			38 105 137	8,17
Depozyty terminowe ogółem			38 105 137	8,17
Środki pieniężne			3 634 797	0,78
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			448 900	0,10
Aktywa netto ogółem			466 454 816	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r.

Nazwa Subfunduszu*	A %	A1 %	AX %	A Hedged %	A1 Hedged %	AX Hedged %	B %	B Hedged %	C %
Schroder ISF Asian Opportunities	1,85	2,35	-	-	2,38	-	2,45	-	1,05
Schroder ISF EURO Equity	1,84	2,34	-	1,88	2,37	-	2,44	-	1,04
Schroder ISF European Large Cap	1,59	2,34	-	-	-	-	2,19	-	0,92
Schroder ISF Global Equity	1,60	2,35	-	1,63	2,38	-	2,20	-	0,65
Schroder ISF Italian Equity	1,60	2,35	-	-	-	-	2,20	-	1,05
Schroder ISF Japanese Equity	1,60	2,35	-	1,63	2,39	-	2,20	2,23	1,05
Schroder ISF Swiss Equity	1,60	2,35	-	1,63	-	-	2,20	-	1,05
Schroder ISF UK Equity	1,59	2,34	-	1,62	-	-	2,19	-	1,04
Schroder ISF US Large Cap	1,59	2,34	-	1,62	2,37	-	2,19	2,22	0,84
Schroder ISF All China Equity	1,86	-	-	-	-	-	2,46	-	1,06
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	1,88	2,38	-	-	-	-	2,48	-	1,08
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	1,61	-	-	-	-	-	-	-	0,81
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	1,89	-	-	1,92	2,42	-	-	2,52	1,09
Schroder ISF Asian Equity Yield	1,85	2,35	-	1,88	-	-	2,45	-	1,30
Schroder ISF Asian Long Term Value**	1,85	-	-	-	-	-	-	-	1,30
Schroder ISF Asian Smaller Companies	1,88	2,38	-	-	-	-	2,48	-	1,33
Schroder ISF Asian Total Return	1,85	2,35	-	1,88	2,38	-	2,45	-	1,30
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	1,85	2,35	-	-	-	-	2,45	-	1,30
Schroder ISF China A	1,84	-	-	-	-	-	2,44	-	1,29
Schroder ISF China Opportunities	1,84	2,34	-	1,88	-	-	2,44	-	1,29
Schroder ISF Emerging Asia	1,86	2,36	-	1,89	-	-	2,46	-	1,31
Schroder ISF Emerging Europe	1,87	2,37	-	-	-	-	2,47	-	1,32
Schroder ISF Emerging Markets	1,86	2,36	-	1,89	-	-	2,46	-	1,06
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	1,93	-	-	-	-	-	-	-	1,38
Schroder ISF European Alpha Focus	1,85	-	-	1,88	-	-	-	-	1,05
Schroder ISF European Dividend Maximiser	1,86	2,36	1,86	1,89	-	-	2,46	-	1,06
Schroder ISF European Equity Yield	1,85	2,35	-	1,89	2,39	-	2,45	-	1,05
Schroder ISF European Opportunities	1,84	2,34	-	1,87	2,38	-	2,44	-	1,04
Schroder ISF European Smaller Companies	1,85	2,35	-	1,88	-	-	2,45	-	1,13
Schroder ISF European Special Situations	1,84	2,34	-	-	-	-	2,44	-	1,15
Schroder ISF European Sustainable Equity	1,67	-	-	-	-	-	2,27	-	0,99
Schroder ISF European Value	1,85	2,35	-	1,88	-	-	2,45	-	1,05
Schroder ISF Frontier Markets Equity	1,99	2,49	-	-	2,52	-	2,59	-	1,44
Schroder ISF Global Cities Real Estate	1,84	2,34	-	1,87	2,38	-	2,44	2,47	1,04
Schroder ISF Global Climate Change Equity	1,84	2,34	-	1,87	2,37	-	2,44	2,47	1,04
Schroder ISF Global Disruption	1,90	-	-	-	-	-	2,27	2,30	1,10
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	1,85	2,35	1,85	1,89	2,39	-	2,45	2,49	1,05
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	1,86	2,36	-	-	2,39	-	2,46	-	1,31
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	1,89	-	-	-	-	-	2,49	-	1,34
Schroder ISF Global Energy	1,84	2,34	-	1,87	-	-	2,44	-	1,29
Schroder ISF Global Energy Transition**	1,91	-	-	1,94	-	-	2,41	2,44	1,11
Schroder ISF Global Equity Yield	1,85	2,35	-	1,88	-	-	2,45	-	1,05
Schroder ISF Global Gold	1,84	2,34	-	1,88	-	-	-	-	1,04
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,39

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	CN %	CX %	C Hedged %	CN Hedged %	D %	D Hedged %	E %	E Hedged %	F %
Schroder ISF Asian Opportunities	-	-	1,08	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Equity	0,94	-	1,08	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Large Cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	-	-	1,08	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Equity	-	-	-	1,07	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Large Cap	-	-	0,87	1,07	-	-	-	-	-
Schroder ISF All China Equity	-	-	-	-	-	-	0,81	-	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	-	-	1,12	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Long Term Value**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	-	-	1,33	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China A	-	-	-	-	-	-	0,79	-	-
Schroder ISF China Opportunities	-	-	-	-	2,84	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Europe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	-	-	1,09	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	-	-	1,08	-	-	-	0,55	-	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Opportunities	-	-	1,08	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Special Situations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Sustainable Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	-	-	1,07	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Climate Change Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Disruption	-	-	-	-	-	-	0,73	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	-	1,05	1,09	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	-	-	-	-	2,86	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy Transition**	-	-	1,14	-	-	-	0,73	0,76	-
Schroder ISF Global Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Gold	-	-	1,07	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	I %	IA %	IB %	IC %	IE %	IZ %	I Hedged %	IA Hedged %	IZ Hedged %
Schroder ISF Asian Opportunities	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF EURO Equity	0,06	-	-	-	-	0,82	0,07	-	-
Schroder ISF European Large Cap	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF Global Equity	0,06	-	-	-	-	0,51	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	0,07	-	-	-	-	0,82	0,08	-	-
Schroder ISF Swiss Equity	-	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF UK Equity	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF US Large Cap	0,05	-	-	-	-	0,60	0,06	-	-
Schroder ISF All China Equity	0,08	-	-	-	-	0,83	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	0,08	-	-	-	-	0,58	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	0,11	-	-	-	-	0,86	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	0,06	-	-	-	-	1,06	0,08	-	-
Schroder ISF Asian Long Term Value**	0,06	-	-	-	-	1,06	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	0,10	-	-	-	-	1,10	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China A	0,06	-	-	-	-	1,06	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	0,06	-	-	-	-	-	-	-	0,83
Schroder ISF Emerging Asia	0,07	-	-	-	-	0,82	-	-	-
Schroder ISF Emerging Europe	0,08	-	-	-	-	1,08	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	0,08	-	-	-	-	0,83	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	0,15	-	-	-	-	1,15	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	0,07	-	-	-	-	0,82	-	-	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	0,07	-	-	-	-	0,82	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	0,07	-	-	-	-	0,82	-	-	-
Schroder ISF European Opportunities	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	-	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF European Special Situations	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF European Sustainable Equity	0,13	-	-	-	-	0,76	-	-	-
Schroder ISF European Value	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	0,06	-	-	-	-	0,81	0,07	-	-
Schroder ISF Global Climate Change Equity	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF Global Disruption	0,12	-	-	-	-	0,87	-	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	0,07	-	-	-	-	0,82	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	0,08	-	-	-	-	1,08	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	0,11	-	-	-	-	1,11	-	-	-
Schroder ISF Global Energy	0,06	-	-	-	-	1,06	-	-	-
Schroder ISF Global Energy Transition**	0,12	-	-	-	-	0,87	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF Global Gold	0,06	-	-	-	-	0,81	0,07	-	-
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	0,11	-	-	-	-	0,31	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	J %	K1 %	K1 Hedged %	R %	R Hedged %	S %	S Hedged %	U %	U Hedged %
Schroder ISF Asian Opportunities	-	-	-	-	-	0,67	-	-	-
Schroder ISF EURO Equity	-	0,87	0,88	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Large Cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity	-	-	-	-	-	0,67	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Equity	-	-	-	-	-	0,66	-	-	-
Schroder ISF US Large Cap	-	-	-	-	-	0,66	-	-	-
Schroder ISF All China Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	-	-	-	-	-	0,80	-	2,85	2,88
Schroder ISF Asian Long Term Value**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	-	-	-	-	-	0,80	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	-	-	-	-	-	0,80	-	-	-
Schroder ISF China A	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Europe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	-	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	-	-	-	-	-	0,68	-	-	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	-	-	-	-	-	0,80	-	-	-
Schroder ISF European Opportunities	-	-	-	-	-	0,67	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	-	-	-	-	-	0,80	-	-	-
Schroder ISF European Special Situations	-	0,86	-	-	-	0,79	-	-	-
Schroder ISF European Sustainable Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Climate Change Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Disruption	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	0,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy	-	-	-	-	-	0,79	-	-	-
Schroder ISF Global Energy Transition**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	2,62	2,69
Schroder ISF Global Gold	-	-	-	-	-	0,67	-	2,84	-
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	X %	X1 %	X2 %	X3 %	X Hedged %	X2 Hedged %	Y %	Z %	Z Hedged %
Schroder ISF Asian Opportunities	0,66	0,56	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Equity	-	-	-	-	-	-	-	1,04	-
Schroder ISF European Large Cap	-	-	-	-	-	-	-	0,92	-
Schroder ISF Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	0,93	0,96
Schroder ISF Swiss Equity	-	-	-	-	-	-	-	0,92	0,95
Schroder ISF UK Equity	-	-	-	-	-	-	-	0,91	-
Schroder ISF US Large Cap	0,30	-	-	-	-	-	0,36	0,91	0,94
Schroder ISF All China Equity	0,85	-	-	-	-	-	0,91	-	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	1,08	-
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Long Term Value**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China A	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	-	-	-	-	-	-	-	1,06	-
Schroder ISF Emerging Europe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	1,26	1,01	0,83	0,69	-	0,84	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	-	-	-	-	-	-	-	1,05	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	1,06	-
Schroder ISF European Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	1,05	-
Schroder ISF European Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	1,05	-
Schroder ISF European Special Situations	-	-	-	-	-	-	-	1,04	-
Schroder ISF European Sustainable Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	-	-	-	-	-	-	-	1,05	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	0,81	-	-	-	-	-	-	1,04	1,07
Schroder ISF Global Climate Change Equity	-	-	-	-	-	-	-	1,04	1,07
Schroder ISF Global Disruption	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	1,05	1,09
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	1,08	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy	-	-	-	-	-	-	-	1,04	-
Schroder ISF Global Energy Transition**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	1,05	-
Schroder ISF Global Gold	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	A %	A1 %	AX %	A Hedged %	A1 Hedged %	AX Hedged %	B %	B Hedged %	C %
Schroder ISF Global Recovery	1,85	-	-	1,88	-	-	2,45	-	1,05
Schroder ISF Global Smaller Companies	1,85	2,35	-	-	-	-	2,45	-	1,30
Schroder ISF Global Sustainable Growth	1,65	-	-	1,69	-	-	2,20	2,23	0,85
Schroder ISF Greater China	1,85	2,35	-	-	-	-	2,45	-	1,30
Schroder ISF Healthcare Innovation**	1,88	-	-	-	-	-	2,48	2,51	1,08
Schroder ISF Hong Kong Equity	1,84	2,34	-	-	-	-	2,44	2,47	1,29
Schroder ISF Indian Equity	1,88	2,38	-	-	-	-	2,48	-	1,33
Schroder ISF Indian Opportunities	1,89	-	-	-	2,42	-	-	-	1,09
Schroder ISF Japanese Opportunities	1,87	2,37	-	1,90	2,40	-	-	-	1,32
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	1,93	2,43	-	1,96	-	-	2,53	-	1,38
Schroder ISF Korean Equity**	1,88	2,38	-	-	-	-	2,48	-	1,33
Schroder ISF Latin American	1,87	2,37	-	-	-	-	2,47	-	1,32
Schroder ISF Middle East	2,01	2,51	-	-	-	-	2,61	-	1,46
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	1,86	2,36	-	-	-	-	2,46	-	1,06
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	1,85	2,35	-	-	-	-	2,45	-	1,30
Schroder ISF Taiwanese Equity	1,88	2,38	-	-	-	-	2,48	-	1,33
Schroder ISF UK Alpha Income	1,85	-	-	-	-	-	-	-	1,05
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	1,84	2,34	-	1,87	2,37	-	2,44	2,47	1,14
Schroder ISF US Smaller Companies	1,84	2,34	-	-	-	-	2,44	-	1,14
Schroder ISF Global Equity Alpha	1,84	2,34	-	-	-	-	2,44	-	0,84
Schroder ISF QEP Global Active Value	1,60	2,35	-	1,63	-	-	2,20	2,23	0,85
Schroder ISF QEP Global Blend	1,61	-	-	-	-	-	-	-	0,86
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	-	-	-	-	-	0,41
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	1,88	2,38	-	-	-	-	-	-	1,08
Schroder ISF QEP Global ESG	1,65	-	-	-	-	-	-	-	0,85
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	1,76	-	-	-	-	-	-	-	0,96
Schroder ISF QEP Global Quality	1,60	2,35	-	-	-	-	2,20	-	0,85
Schroder ISF QEP Global Value Plus	2,26	-	-	-	-	-	-	-	1,05
Schroder ISF Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	0,94
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	1,56	2,06	1,56	1,60	2,09	1,60	-	2,20	0,96
Schroder ISF Flexible Retirement	0,99	1,49	-	1,02	-	-	-	-	0,49
Schroder ISF Global Diversified Growth	1,79	2,29	-	1,82	2,32	-	2,39	-	1,04
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1,54	2,04	-	1,58	2,07	-	2,14	-	0,79
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	1,54	2,04	-	1,57	2,07	-	2,14	2,17	0,94
Schroder ISF Global Target Return	1,54	-	-	1,57	2,07	-	-	-	0,81
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	-	-	-	-	1,08
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	1,59	2,09	-	1,66	2,12	-	2,19	2,22	0,99
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	1,81	-	-	-	-	-	2,41	-	0,96
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	1,64	-	-	1,67	-	-	-	2,27	0,89
Schroder ISF Strategic Beta	1,50	-	-	1,53	-	-	-	-	0,90
Schroder ISF Wealth Preservation	1,84	2,34	-	-	-	-	2,34	-	0,99
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	1,30	-	-	-	-	-	-	-	0,70
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	1,86	2,26	-	1,89	2,29	-	2,36	2,39	1,21

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	CN %	CX %	C Hedged %	CN Hedged %	D %	D Hedged %	E %	E Hedged %	F %
Schroder ISF Global Recovery	-	-	1,08	-	-	-	0,70	0,70	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth	-	-	0,88	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Greater China	-	-	-	-	-	-	-	-	1,70
Schroder ISF Healthcare Innovation**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	-	-	1,32	-	2,84	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	-	-	-	-	-	-	0,71	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	-	-	1,35	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	-	-	1,41	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Alpha Income	-	-	1,08	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	-	-	1,17	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Active Value	-	-	0,88	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	0,44	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	-	-	0,88	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	-	-	0,97	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Flexible Retirement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	-	-	1,07	-	-	2,82	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	-	-	0,83	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	-	-	0,97	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Target Return	-	-	0,84	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	-	-	1,02	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	-	-	-	-	-	-	0,71	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	-	-	0,92	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	-	-	1,24	-	-	-	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	I %	IA %	IB %	IC %	IE %	IZ %	I Hedged %	IA Hedged %	IZ Hedged %
Schroder ISF Global Recovery	0,06	-	-	-	-	0,81	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	0,07	-	-	-	-	1,07	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth	0,07	-	-	-	-	0,72	-	-	-
Schroder ISF Greater China	0,06	-	-	-	-	0,91	-	-	-
Schroder ISF Healthcare Innovation**	0,10	-	-	-	-	0,85	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	0,06	-	-	-	-	1,06	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	0,10	-	-	-	-	1,10	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	0,10	-	-	-	-	0,85	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	0,09	-	-	-	-	-	0,10	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	0,14	-	-	-	-	1,14	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity**	0,09	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	0,09	-	-	-	-	1,09	-	-	-
Schroder ISF Middle East	0,23	-	-	-	-	1,23	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	0,10	-	-	-	-	0,30	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	0,07	-	-	-	-	0,82	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	0,10	-	-	-	-	1,10	-	-	-
Schroder ISF UK Alpha Income	-	-	-	-	-	0,82	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	0,05	-	-	-	-	0,80	0,06	-	-
Schroder ISF US Smaller Companies	0,05	-	-	-	-	0,90	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Alpha	0,05	-	-	-	-	0,70	0,06	-	-
Schroder ISF QEP Global Active Value	0,07	-	-	-	-	0,72	0,08	-	-
Schroder ISF QEP Global Blend	0,07	-	-	-	-	0,72	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	0,06	0,25	-	-	-	0,33	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	0,10	-	-	-	-	0,85	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG	0,07	-	-	-	-	0,72	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	0,17	-	-	-	0,63	0,82	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	0,06	-	-	-	-	0,71	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	0,13	-	-	-	-	0,88	-	-	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	0,10	-	-	-	-	0,70	0,11	-	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	0,08	-	-	-	-	0,83	-	-	-
Schroder ISF Flexible Retirement	0,11	-	-	-	-	0,41	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	0,07	0,66	0,60	0,56	-	0,71	0,08	0,68	0,72
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	0,07	-	-	-	-	0,66	0,08	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	0,06	-	-	-	-	0,68	0,07	-	-
Schroder ISF Global Target Return	0,05	-	-	-	-	-	-	-	0,66
Schroder ISF Japan DGF	0,05	-	-	-	-	0,80	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	-	-	-	-	-	0,85	0,11	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	0,10	-	-	-	-	0,75	0,12	0,46	-
Schroder ISF Strategic Beta	0,27	-	-	-	-	0,77	0,28	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	0,11	-	-	-	-	0,86	-	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	0,07	-	-	-	-	0,82	0,09	-	0,84

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	J %	K1 %	K1 Hedged %	R %	R Hedged %	S %	S Hedged %	U %	U Hedged %
Schroder ISF Global Recovery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-
Schroder ISF Greater China	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Healthcare Innovation**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	-	-	-	-	-	0,88	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	0,23	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Alpha Income	-	-	-	-	-	0,68	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	0,79	-	-	-
Schroder ISF US Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Active Value	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Blend	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	-	0,90	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	-	-	-	-	-	0,62	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	2,56	2,58
Schroder ISF Flexible Retirement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Target Return	-	-	-	-	-	-	-	2,54	2,57
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	-	-	-	-	-	-	-	2,64	2,66
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	-	-	-	-	-	0,76	0,79	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	X %	X1 %	X2 %	X3 %	X Hedged %	X2 Hedged %	Y %	Z %	Z Hedged %
Schroder ISF Global Recovery	0,82	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	1,05	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth	-	-	-	-	-	-	-	-	0,99
Schroder ISF Greater China	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Healthcare Innovation**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	1,08	-
Schroder ISF UK Alpha Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	1,23	-	-	-	-	-	-	1,04	1,07
Schroder ISF US Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Alpha	0,65	-	-	-	-	-	-	1,04	-
Schroder ISF QEP Global Active Value	-	-	-	-	-	-	-	0,93	-
Schroder ISF QEP Global Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	0,37	0,24	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	-	-	-	-	-	-	-	1,08	-
Schroder ISF QEP Global ESG	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Flexible Retirement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	0,41	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	0,76	-	-	-	-	-	-	-	0,84
Schroder ISF Global Target Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	-	-	-	-	0,45	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	1,09

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	A %	A1 %	AX %	A Hedged %	A1 Hedged %	AX Hedged %	B %	B Hedged %	C %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	1,50	-	-	1,53	-	-	1,80	-	0,80
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	2,35	-	-	2,22	2,45	-	2,85	2,28	1,30
Schroder ISF European Equity Absolute Return	1,91	-	-	1,94	2,43	-	2,41	2,43	1,11
Schroder ISF European Market Neutral	1,86	2,36	-	1,89	-	-	2,46	-	1,31
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	1,88	2,38	-	1,76	-	-	-	2,04	1,03
Schroder ISF EURO Bond	0,94	1,49	-	-	-	-	1,44	-	0,52
Schroder ISF EURO Government Bond	0,59	1,14	-	-	-	-	1,09	-	0,34
Schroder ISF EURO Short Term Bond	0,64	1,14	-	-	-	-	0,74	-	0,32
Schroder ISF Global Bond	0,94	1,49	-	0,97	1,52	-	1,44	1,47	0,64
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	0,94	1,49	-	0,97	1,52	-	1,44	1,47	0,52
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	1,04	1,49	-	-	-	-	-	-	0,69
Schroder ISF US Dollar Bond	0,94	1,49	-	0,97	1,52	-	1,44	1,47	0,64
Schroder ISF All China Credit Income**	1,40	-	-	-	-	-	1,90	0,12	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	1,36	1,76	-	1,39	1,81	-	1,86	-	0,91
Schroder ISF Asian Convertible Bond	1,59	1,99	-	1,62	2,02	-	2,09	2,12	1,04
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	1,31	-	-	1,34	-	-	-	1,84	0,71
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	1,22	1,72	-	1,26	-	-	1,72	-	0,82
Schroder ISF China Local Currency Bond**	1,11	-	-	-	-	-	-	-	0,63
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	1,34	-	-	-	-	-	-	-	0,74
Schroder ISF Emerging Market Bond	1,30	1,80	-	1,36	1,83	-	1,80	1,83	0,80
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	1,32	1,82	-	1,35	1,85	-	1,82	1,85	0,82
Schroder ISF EURO Corporate Bond	1,04	1,49	-	1,07	-	-	1,54	-	0,64
Schroder ISF EURO Credit Conviction	1,29	-	-	1,32	-	-	1,79	-	0,69
Schroder ISF EURO High Yield	1,29	-	-	1,32	-	1,32	1,79	-	0,79
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	1,50	-	-	1,54	-	-	-	-	0,80
Schroder ISF Global Convertible Bond	1,59	1,99	-	1,62	2,02	-	2,09	2,12	0,94
Schroder ISF Global Corporate Bond	1,04	1,49	-	1,07	1,52	-	1,54	1,57	0,64
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	1,11	1,56	-	1,14	1,59	-	1,61	-	0,76
Schroder ISF Global Credit Income	1,39	1,89	-	1,43	1,92	-	-	1,92	0,74
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	1,36	-	-	1,39	-	-	1,86	-	0,66
Schroder ISF Global Credit Value	-	-	-	-	-	-	-	-	1,05
Schroder ISF Global High Income Bond	1,31	-	-	1,35	1,85	-	1,81	1,85	-
Schroder ISF Global High Yield	1,29	1,74	-	1,32	1,77	-	1,79	1,82	0,79
Schroder ISF Global Multi Credit	1,50	2,00	-	1,53	2,03	-	-	1,83	0,80
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	1,49	-	-	-	-	-	1,99	-	0,79
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	1,40	-	-	1,43	-	-	-	1,93	0,90
Schroder ISF Securitised Credit	0,90	1,39	-	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF Strategic Bond	1,29	1,74	-	1,32	1,77	-	1,79	1,82	0,79
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	-	1,32	-	-	-	1,82	0,79
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	1,10	1,60	-	-	-	-	1,60	-	0,70
Schroder ISF EURO Liquidity	0,28	0,28	-	-	-	-	0,28	-	0,26
Schroder ISF US Dollar Liquidity	0,28	0,28	-	-	-	-	0,28	-	0,26

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	CN %	CX %	C Hedged %	CN Hedged %	D %	D Hedged %	E %	E Hedged %	F %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	-	-	0,83	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	-	-	1,25	-	-	-	0,80	-	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	1,13	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Market Neutral	-	-	-	-	-	-	1,06	1,09	-
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	-	-	1,06	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	-	-	0,67	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	-	-	0,55	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	-	-	0,67	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF All China Credit Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	-	-	0,94	-	2,36	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Convertible Bond	-	-	1,07	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	-	-	0,74	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Local Currency Bond*	-	-	-	-	-	-	0,45	-	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	-	-	0,83	-	-	-	0,50	0,53	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	-	-	0,85	-	-	-	0,52	0,55	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	-	-	0,67	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	-	-	0,82	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	-	-	0,83	-	-	-	-	0,53	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	-	-	0,97	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	-	-	0,67	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	-	-	0,77	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	-	-	0,69	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value	-	-	1,08	-	-	-	0,63	0,66	-
Schroder ISF Global High Income Bond	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	-	-	0,82	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi Credit	-	-	0,84	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	0,49	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	-	-	0,93	-	-	-	0,60	0,63	-
Schroder ISF Securitised Credit	-	-	0,53	-	-	-	0,34	-	-
Schroder ISF Strategic Bond	-	-	0,82	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	0,82	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	I %	IA %	IB %	IC %	IE %	IZ %	I Hedged %	IA Hedged %	IZ Hedged %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	0,07	-	-	-	-	0,67	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	0,07	-	-	-	-	1,07	-	-	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	-	-	-	0,87	-	-	-
Schroder ISF European Market Neutral	-	-	-	-	-	1,08	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	0,15	-	-	-	-	0,90	0,16	-	-
Schroder ISF EURO Bond	0,06	-	-	-	-	0,43	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	0,06	-	-	-	-	0,26	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	0,06	-	-	-	-	0,26	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	0,06	-	-	-	-	0,56	0,07	-	0,57
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	0,06	-	-	-	-	0,39	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	0,06	-	-	-	-	0,56	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	0,05	-	-	-	-	0,55	0,06	-	-
Schroder ISF All China Credit Income**	0,07	-	-	-	-	-	1,89	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	0,58	-	-	0,59
Schroder ISF Asian Bond Total Return	0,07	-	-	-	-	0,67	-	-	-
Schroder ISF Asian Convertible Bond	0,06	-	-	-	-	0,81	0,07	-	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	0,07	-	-	-	-	0,57	0,09	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	0,09	-	-	-	-	0,69	-	-	-
Schroder ISF China Local Currency Bond**	0,13	-	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	0,10	-	-	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	0,07	-	-	-	-	0,67	0,08	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	0,08	-	-	-	-	0,68	0,09	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	0,05	-	-	-	-	0,58	0,07	-	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	0,06	-	-	-	-	0,64	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	0,06	-	-	-	-	0,56	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	0,06	-	-	-	-	-	0,07	-	0,67
Schroder ISF Global Convertible Bond	0,05	-	-	-	-	-	0,07	-	0,69
Schroder ISF Global Corporate Bond	0,05	-	-	-	-	0,50	0,07	-	-
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	0,13	-	-	-	-	0,63	0,14	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	0,06	-	-	-	-	0,61	0,07	-	0,62
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	0,12	-	-	-	-	-	0,13	-	-
Schroder ISF Global Credit Value	0,07	-	-	-	-	0,92	0,08	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	0,08	-	-	-	-	0,63	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	0,05	-	-	-	-	0,65	0,07	-	-
Schroder ISF Global Multi Credit	-	-	-	-	-	-	0,08	-	0,68
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	0,06	-	-	-	-	0,66	-	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	0,16	-	-	-	-	0,76	0,17	-	-
Schroder ISF Securitised Credit	0,05	-	-	-	-	0,41	0,06	-	0,42
Schroder ISF Strategic Bond	0,06	-	-	-	-	0,66	0,07	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	-	-	-	-	0,07	-	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	0,12	-	-	-	-	0,57	-	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity	0,05	-	-	-	-	0,25	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	0,05	-	-	-	-	0,25	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	J %	K1 %	K1 Hedged %	R %	R Hedged %	S %	S Hedged %	U %	U Hedged %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	-	-	-	-	1,34	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	-	1,11	1,13	-	-	-	-
Schroder ISF European Market Neutral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	-	-	-	-	-	0,44	-	-	-
Schroder ISF All China Credit Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Local Currency Bond**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	-	-	-	-	-	-	-	2,30	2,33
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	-	-	-	-	-	0,49	-	-	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	0,54	-	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	-	-	-	-	-	0,49	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	-	-	-	-	-	-	-	2,39	2,42
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	-	-	-	-	-	0,49	-	2,11	2,14
Schroder ISF Global Multi Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond	0,06	-	-	-	-	0,49	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	-	-	-	0,49	0,52	-	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Wskaźnik kosztów całkowitych („WKC”) za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	X %	X1 %	X2 %	X3 %	X Hedged %	X2 Hedged %	Y %	Z %	Z Hedged %
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Market Neutral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,61	-
Schroder ISF EURO Government Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,52	0,55
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,47	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	0,30	-	-	-	-	-	-	0,51	0,54
Schroder ISF All China Credit Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	-	-	-	-	-	-	-	0,90	0,93
Schroder ISF Asian Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,95
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,71	0,74
Schroder ISF China Local Currency Bond**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	0,30	-	-	-	-	-	-	0,56	0,60
Schroder ISF EURO Credit Conviction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,81	0,84
Schroder ISF Global Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,56	0,60
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	0,82
Schroder ISF Global Multi Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,82
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	-	-	-	-	0,64	-	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* „W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.” Dane o WKC przedstawione w tabeli odpowiadają maksymalnemu WKC. W części zatytułowanej 'Subsydiowanie wydatków' w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r.

Spółka

Spółkę utworzono w Luksemburgu w dniu 5 grudnia 1968 r. w formie spółki akcyjnej (société anonyme). Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia posiadaczy jednostek uczestnictwa z dnia 31 stycznia 1989 r. formę i nazwę Spółki, a także czas jej działania zmieniono na czas nieokreślony na „société d'investissement à capital variable” („SICAV”) pod nazwą Schroder International Selection Fund. Spółka kwalifikuje się do uznania za przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania (UCI) podlegające przepisom Części I luksemburskiej ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r., z późn. zm., w sprawie przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania („ustawa z 2010 r.”).

Klasy jednostek uczestnictwa

W dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania w ramach Funduszy dostępnych było dwadzieścia siedem klas jednostek uczestnictwa: Jednostki uczestnictwa klasy A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, U, X, X1, X2, X3, Y i Z.

Jednostki uczestnictwa klasy A, B i C oferują wszystkie Fundusze oprócz następujących:

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I i IZ);
Schroder ISF Asian Long Term Value* (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I i IZ);
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I i IZ);
Schroder ISF European Alpha Focus (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I, IZ, S i Z);
Schroder ISF Global Gold (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, I, IZ, S i U);
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy C, I i IZ);
Schroder ISF Indian Opportunities (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, E, I i IZ);
Schroder ISF Japanese Opportunities (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C i I);
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy C, I i IZ);
Schroder ISF UK Alpha Income (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, IZ i S);
Schroder ISF QEP Global Blend (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I, IZ i S);
Schroder ISF QEP Global Core (oferuje tylko klasy jednostki uczestnictwa klasy C, I, IA, IZ, X i X1);
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, I, IZ, K1 i Z);
Schroder ISF QEP Global ESG (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I, IZ i S);
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I, IE i IZ);
Schroder ISF QEP Global Value Plus (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I, IZ);
Schroder ISF Alternative Risk Premia (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy C, I i IZ);
Schroder ISF Flexible Retirement (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, I i IZ);

Schroder ISF Global Target Return (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, I, IZ, i U);
Schroder ISF Japan DGF (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy C, I, IZ i X);
Schroder ISF Strategic Beta (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I i IZ);
Schroder ISF Multi-Manager Diversity (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C i S);
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, I i IZ);
Schroder ISF All China Credit Income* (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, B, i I);
Schroder ISF Alternative Securitised Income* (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy IZ);
Schroder ISF China Local Currency Bond* (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I i IZ);
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I i IZ);
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I i IZ);
Schroder ISF Global Credit Value (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy C, E, I i IZ);
Schroder ISF Securitised Credit (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, E, I i IZ);

Jednostki uczestnictwa są zazwyczaj emitowane jako kapitałowe jednostki uczestnictwa. Dywidendowe jednostki uczestnictwa są emitowane w ramach Funduszy wyłącznie według uznania Zarządu. Listę dostępnych dywidendowych jednostek uczestnictwa uzyskać można na stosowny wniosek w Spółce zarządzającej.

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w bieżącym prospekcie informacyjnym Zarząd może również oferować klasy jednostek uczestnictwa denominowane w wielu walutach. Spółka zarządzająca ma możliwość zabezpieczenia klas jednostek uczestnictwa względem waluty Funduszu lub walut, w których są denominowane aktywa bazowe danego Funduszu. W przypadku stosowania tego rodzaju zabezpieczeń właściciwi Zarządzający inwestycjami mogą, na wyłączny rachunek odnośnej klasy jednostek uczestnictwa, inwestować w walutowe kontrakty terminowe typu forward i futures, opcje walutowe, a także swapy, aby zachować wartość waluty referencyjnej w stosunku do waluty Funduszu. Po zawarciu transakcji zabezpieczającej jej wyniki odzwierciedla wartość aktywów netto, a co za tym idzie również wyniki uzyskane przez taką dodatkową klasę jednostek uczestnictwa. Analogicznie wszelkie wydatki związane z tego rodzaju transakcjami zabezpieczającymi są prezentowane w odniesieniu do klasy jednostek uczestnictwa, w związku z którą zostały one poniesione. Klasy jednostek uczestnictwa dostępne dla każdego z Funduszy szczegółowo określono w bieżącym prospekcie informacyjnym. Zarząd może postanowić, że część lub wszystkie Fundusze obligacyjne będą emitować klasy jednostek uczestnictwa cechujące się zabezpieczeniem przed zmianami stóp procentowych. Klasy jednostek uczestnictwa z zabezpieczeniem przed zmianami stóp procentowych korzystają ze strategii zabezpieczających w celu ograniczenia wrażliwości klasy jednostek uczestnictwa na zmiany stóp procentowych. Nie ma jednak gwarancji, że takie strategie zabezpieczające będą skuteczne. Po

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

zawarciu transakcji zabezpieczającej jej wyniki odzwierciedla wartość aktywów netto, a co za tym idzie również stopa zwrotu z danej klasy jednostek uczestnictwa. Analogicznie wszelkie wydatki związane z tego rodzaju transakcjami zabezpieczającymi ponosi także klasa jednostek uczestnictwa zabezpieczona przed zmianami stóp procentowych. Stopa zwrotu z klas jednostek uczestnictwa zabezpieczonych przed zmianami stóp procentowych może być niższa od innych klas jednostek uczestnictwa Funduszy obligacyjnych w zależności od faktycznych zmian stóp procentowych. Klasy jednostek uczestnictwa zabezpieczone przed zmianami stóp procentowych mogą być emitowane dla wszelkiego rodzaju dostępnych klas jednostek uczestnictwa Funduszy obligacyjnych.

Konwencja nazewnictwa stosowana dla klas jednostek uczestnictwa jest następująca:

- A Acc dla klasy jednostek uczestnictwa denominowanej w walucie bazowej;
- A Acc „CCY” dla wielowalutowej klasy jednostek uczestnictwa;
- A Acc „CCY” Hedged dla zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa.

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłata za subskrypcję

Spółka zarządzająca oraz Dystrybutorzy pobierają następujące opłaty za subskrypcję, przy czym Zarząd według własnego uznania może z nich całkowicie lub częściowo zrezygnować.

Jednostki uczestnictwa klasy A i AX

Fundusze akcyjne	Opłata za subskrypcję w wysokości do 5% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 3% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Asian Long Term Value*
Fundusze multi-asset	Opłata za subskrypcję w wysokości do 5% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 4% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy Net Asset Value per Share of Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income, Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia, Schroder ISF Multi-Asset Total Return i Schroder ISF Wealth Preservation do wysokości 3% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy Schroder ISF Global Flexible Retirement i Schroder ISF Strategic Beta
Fundusze multi-manager	Opłata za subskrypcję w wysokości do 4% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa
Fundusze bezwzględnie zwrotu i fundusze obligacji	Opłata za subskrypcję w wysokości do 3% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 5% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF European Market Neutral
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty wstępnej

Jednostki uczestnictwa klasy F i CN

Fundusze akcyjne	Opłata za subskrypcję w wysokości do 3% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa
------------------	--

Jednostki uczestnictwa klasy A1

Fundusze akcyjne	Opłata za subskrypcję w wysokości do 4% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa
Fundusze multi-asset	Opłata za subskrypcję w wysokości do 4% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 3% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income i Schroder ISF Wealth Preservation do wysokości 2% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Flexible Retirement
Fundusze bezwzględnie zwrotu i fundusze obligacji	Opłata za subskrypcję w wysokości do 2% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 4% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF European Market Neutral
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty wstępnej

Jednostki uczestnictwa klasy C, CX, E i K1

Fundusze akcyjne	Opłata za subskrypcję w wysokości do 1% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty wstępnej

Jednostki uczestnictwa klasy IZ

Fundusze bezwzględnie zwrotu i fundusze obligacji	brak opłaty za subskrypcję, za wyjątkiem:
---	---

Jednostki uczestnictwa klasy B, D, I, IA, IB, IC, IE, J, R, S, U, X1, X2, X3, Y i Z

Brak opłaty wstępnej

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłata dystrybucyjna

Jednostki uczestnictwa klasy A, AX, C, CN, CX, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, X, X1, X2, X3, Y i Z*	Brak opłaty dystrybucyjnej
Jednostki uczestnictwa klasy B**	
Fundusze akcyjne	Opłata dystrybucyjna w wysokości 0,60% od aktywów netto Funduszy w skali roku
Fundusze bezwzględnego zwrotu	Opłata dystrybucyjna w wysokości 0,50% od aktywów netto Funduszy w skali roku, z wyjątkiem: 0,30% w skali roku od aktywów netto Schroder ISF EURO Credit Absolute Return i Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral 0,60% w skali roku od aktywów netto Schroder ISF European Market Neutral
Fundusze obligacji	Opłata dystrybucyjna w wysokości 0,50% od aktywów netto Funduszy w skali roku, z wyjątkiem: 0,10% w skali roku od aktywów netto Schroder ISF EURO Short Term Bond 0,30% w skali roku od aktywów netto Schroder ISF Global Multi Credit
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty dystrybucyjnej
Fundusze multi-asset	Opłata dystrybucyjna w wysokości 0,60% od aktywów netto Funduszy w skali roku, z wyjątkiem: 0,50% w skali roku od aktywów netto Schroder ISF Wealth Preservation
Jednostki uczestnictwa klasy D i U***	Opłata dystrybucyjna w wysokości 1,00% od aktywów netto Funduszy w skali roku
Jednostki uczestnictwa klasy A1***	Opłata dystrybucyjna w wysokości 0,50% od aktywów netto Funduszy w skali roku
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty dystrybucyjnej

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

** Opłaty dystrybucyjne w przypadku jednostek uczestnictwa klasy B są płatne co kwartał.

*** Opłaty dystrybucyjne za jednostki uczestnictwa klasy A1 i D są płatne w terminach ustalonych w stosownym czasie pomiędzy Spółką a Dystrybutorami wyznaczonymi specjalnie na potrzeby dystrybucji tych jednostek uczestnictwa.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Minimalna kwota subskrypcji, minimalna kwota dodatkowej subskrypcji i minimalna wartość portfela

Poniżej podano minimalne kwoty subskrypcji, dodatkowej subskrypcji i wartości portfela zgodnie z informacjami przedstawionymi w bieżącym prospekcie informacyjnym:

Jednostki uczestnictwa klasy A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, U i Y

Minimalna kwota subskrypcji początkowej, dodatkowej subskrypcji i wartości portfela wynosi 1000 EUR albo 1000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.

Jednostki uczestnictwa klasy E są dostępne wyłącznie za uprzednią zgodą Spółki zarządzającej.

Jednostki uczestnictwa klasy F będą oferowane wyłącznie inwestorom, którzy w momencie złożenia zlecenia subskrypcji będą Inwestorami singapurskimi, korzystającymi z Funduszu Central Provident („CPF”) w celu uzyskania subskrypcji do Spółki.

Jednostki uczestnictwa klasy U są dostępne wyłącznie za uprzednią zgodą Spółki zarządzającej, za pośrednictwem określonych Dystrybutorów. Jednostki uczestnictwa klasy U będą przeznaczone do dystrybucji wyłącznie w państwach niebędących członkami EOG.

Jednostki uczestnictwa klasy Y udostępniane są jedynie określonym klientom spółki Schroders według uznania Spółki zarządzającej. Zanim Spółka zarządzająca może przyjąć subskrypcję na jednostki uczestnictwa klasy Y, odpowiednia umowa prawna musi zostać zawarta między Inwestorem a spółką Schroders w celu określenia szczegółowych warunków inwestycji w jednostki uczestnictwa klasy Y.

Jednostki uczestnictwa klasy I, IE i J

Minimalna kwota subskrypcji początkowej i wartość portfela wynosi 5 000 000 EUR lub 5 000 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Minimalna kwota dodatkowej subskrypcji wynosi 2 500 000 EUR albo 2 500 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.**

Jednostki uczestnictwa klasy I będą oferowane wyłącznie inwestorom, którzy w momencie złożenia zlecenia subskrypcji będą klientami instytucjonalnymi Schroders na podstawie umowy dotyczącej struktury opłat dla klientów z tytułu inwestycji dokonywanych w takie jednostki uczestnictwa.

Jednostki uczestnictwa klasy J będą oferowane i nabywane wyłącznie przez japońskie fundusze funduszy będące inwestorami instytucjonalnymi.

Jednostki uczestnictwa klasy IA

Minimalna kwota subskrypcji początkowej i wartość portfela wynosi 250 000 000 EUR lub 250 000 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Minimalna kwota dodatkowej subskrypcji wynosi 20 000 000 EUR albo 20 000 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.**

Jednostki uczestnictwa klasy IB

Minimalna kwota subskrypcji początkowej i wartość portfela wynosi 300 000 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Minimalna kwota dodatkowej subskrypcji wynosi 20 000 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.**

Jednostki uczestnictwa klasy IC

Minimalna kwota subskrypcji początkowej i wartość portfela wynosi 350 000 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Minimalna kwota dodatkowej subskrypcji wynosi 20 000 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.**

** Podane kwoty minimalne mogą zostać okresowo anulowane według uznania Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Minimalna kwota subskrypcji, minimalna kwota dodatkowej subskrypcji i minimalna wartość portfela (ciąg dalszy)

Jednostki uczestnictwa klasy IZ i Z	<p>Minimalna kwota subskrypcji początkowej i wartość portfela wynosi 100 000 000 EUR lub 100 000 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Minimalna kwota dodatkowej subskrypcji wynosi 20 000 000 EUR albo 20 000 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.**</p> <p>Jednostki uczestnictwa klasy IZ będą mogły być oferowane dla i nabywane przez inwestorów instytucjonalnych wyłącznie za uprzednią zgodą Spółki zarządzającej.</p> <p>Jednostki uczestnictwa klasy Z będą oferowane w ograniczonych przypadkach profesjonalnym inwestorom do dystrybucji w określonych krajach i za pośrednictwem określonych Dystrybutorów, za uprzednią zgodą Spółki zarządzającej.</p>
Jednostki uczestnictwa klasy X	<p>Minimalna kwota subskrypcji początkowej i wartość portfela wynosi 25 000 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Minimalna kwota dodatkowej subskrypcji wynosi 12 500 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.**</p> <p>Jednostki uczestnictwa klasy X są dostępne, wyłącznie za uprzednią zgodą Spółki zarządzającej, dla inwestorów instytucjonalnych, według definicji podanej w wytycznych lub rekomendacjach wydanych w stosownym czasie przez luksemburski organ nadzoru.</p>
Jednostki uczestnictwa klasy X1, X2 i X3	<p>Minimalna kwota subskrypcji początkowej i wartość portfela wynosi 22 500 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej. Minimalna kwota dodatkowej subskrypcji wynosi 12 500 000 EUR bądź przybliżoną równowartość tej kwoty wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.**</p> <p>Jednostki uczestnictwa klasy X1 i X2 są dostępne, wyłącznie za uprzednią zgodą Spółki zarządzającej, dla inwestorów instytucjonalnych według definicji podanej w wytycznych albo rekomendacjach wydanych w stosownym czasie przez luksemburski organ nadzoru.</p>
Jednostki uczestnictwa klasy K1, R i S	Nie obowiązuje żadna minimalna kwota subskrypcji ani wartość portfela.

** Podane kwoty minimalne mogą zostać okresowo anulowane według uznania Zarządu.

Dodatkowe informacje dotyczące konkretnych cech różnych klas jednostek uczestnictwa oraz warunków obliczania opłat za subskrypcję i opłat dystrybucyjnych znajdują się w bieżącym prospekcie informacyjnym.

Zasady (polityka) rachunkowości

Zestawienie istotnych zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i przedstawione zgodnie z ogólnie przyjętymi w Luksemburgu zasadami rachunkowości w odniesieniu do funduszy inwestycyjnych przy założeniu kontynuacji działalności. Subfundusze Schroder ISF Strategic Beta, Schroder ISF Global Credit Value, Schroder ISF Multi-Manager Diversity i Schroder ISF Global Credit Duration Hedged zostały zlikwidowane z końcem roku. Do subfunduszy, które zostały zlikwidowane lub mają być zlikwidowane po zakończeniu roku, nie miała zastosowania zasada kontynuacji działalności.

Brak zastosowania zasady kontynuacji działalności nie doprowadził do istotnych korekt opublikowanych wartości aktywów netto subfunduszy.

Wartość aktywów netto

Obliczanie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa poszczególnych klas jednostek oblicza się na każdy dzień transakcyjny w walucie właściwej dla danej klasy jednostek uczestnictwa. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oblicza się jako ilorzad wartości aktywów netto przypisanej do danej klasy jednostek uczestnictwa (proporcjonalna wartość aktywów pomniejszona o zobowiązania tej jednostki) oraz liczby jednostek uczestnictwa danej klasy znajdujących się wówczas w emisji. Otrzymaoną kwotę zaokrągla się z dokładnością do czterech miejsc po przecinku. Dodatkowe informacje na temat zasad wyceny łącznych aktywów zamieszczono w aktualnym prospekcie informacyjnym.

Wycena aktywów Spółki

Wartość wyceny papierów wartościowych, finansowych instrumentów pochodnych i aktywów jest ustalana na podstawie ostatniej ceny dostępnej na giełdzie papierów wartościowych lub innym rynku regulowanym, na którym odnośne papiery wartościowe lub aktywa pozostają w obrocie lub są dopuszczone do obrotu. Jeżeli takie papiery wartościowe lub inne aktywa są notowane lub stanowią przedmiot obrotu

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wartość aktywów netto (ciąg dalszy)

na więcej niż jednej giełdzie papierów wartościowych lub dowolnym innym rynku regulowanym, wówczas Zarząd określa porządek wyceny odnośnych papierów wartościowych lub aktywów na podstawie poszczególnych giełd papierów wartościowych lub innych rynków regulowanych.

Jeśli papier wartościowy nie znajduje się w obrocie ani nie jest dopuszczony do obrotu na żadnej oficjalnej giełdzie papierów wartościowych ani rynku regulowanym lub - w przypadku papierów wartościowych spełniających te warunki gdy ostatnia dostępna wycena nie odzwierciedla ich realnej wartości, wówczas Zarząd zobowiązany jest do ustalenia wyceny odnośnych aktywów na podstawie oczekiwanej ceny ich sprzedaży w dobrej wierze i zgodnie z zasadą ostrożności.

Aktywa płynne i instrumenty rynku pieniężnego w normalnych warunkach rynkowych są wyceniane przy użyciu metody zamortyzowanego kosztu.

Finansowe instrumenty pochodne nienotowane na żadnej oficjalnej giełdzie papierów wartościowych ani niebędące przedmiotem obrotu na żadnym innym rynku regulowanym wyceniane są zgodnie z praktyką rynkową. Swapy wyceniane są według wartości godziwej na podstawie bazowych papierów wartościowych (według wartości w momencie zamknięcia dnia roboczego lub w trakcie sesji) oraz na podstawie charakterystyki bazowych zobowiązań.

Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania wyceniane są na podstawie ich ostatniej dostępnej wartości aktywów netto.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wycenę według wartości godziwej zastosowano do następujących papierów wartościowych:

Nazwa papieru wartościowego	Subfundusz
Sole Realisation Co. plc	Schroder ISF UK Equity
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Castile Resources Pty. Ltd.	Schroder ISF Global Gold
Beadell Resources Ltd.	Schroder ISF Global Gold
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Longtop Financial Technologies, ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
SNS REAAL NV	Schroder ISF QEP Global Active Value
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
SNS REAAL NV	Schroder ISF QEP Global Blend
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Blend
Caja de Ahorros del MediterraneoCaja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
China Animal Healthcare Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
SNS REAAL NV	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Metal Recycling Holdings Ltd	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
SNS REAAL NV	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020	Schroder ISF Global Bond
De Volksbank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF EURO High Yield
De Volksbank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF Global High Yield

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wycena według wartości godziwej

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w bieżącym prospekcie informacyjnym wycena według wartości godziwej może być stosowana w celu zabezpieczenia interesów posiadaczy jednostek uczestnictwa Spółki przed praktykami wykorzystywania trendów giełdowych. W związku z tym, jeżeli inwestycje Funduszu dokonywane są głównie na rynkach zamkniętych w czasie wyceny Funduszu, w okresach dużej zmienności na rynkach i w ramach odstępiania od powyższych postanowień („Obliczanie wartości aktywów netto”), Zarząd może spowodować, że administrator Funduszu zezwoli na korektę wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w celu dokładniejszego odzwierciedlenia przez nią wartości godziwej inwestycji Funduszu w momencie wyceny.

Zakres korekty jest oparty na zmianie wybranego surogatu „w górę” do momentu wyceny, pod warunkiem że taka zmiana przekroczy próg określony przez Zarząd dla danego Funduszu. Surogat ma zwykle formę indeksu kontraktów

terminowych typu futures, ale może być również koszykiem papierów wartościowych uznanych przez Zarząd za ściśle powiązane z wynikami Funduszu i reprezentatywne dla wyników tego Funduszu. Korekta dokonana zgodnie z powyższym opisem znajduje zastosowanie konsekwentnie w stosunku do wszystkich klas jednostek uczestnictwa tego samego Funduszu.

W analizowanym roku wycenę wg wartości godziwej zastosowano wobec 14 Subfunduszy. Zarząd zastrzega sobie jednak prawo do rozszerzenia zastosowania wyceny według wartości godziwej w odniesieniu do innych Subfunduszy, jeżeli uzna to za stosowne.

W tabeli poniżej wymieniono Subfundusze, w odniesieniu do których w trakcie analizowanego roku stosowano wycenę według wartości godziwej oraz informacje dotyczące właściwych indeksów referencyjnych, progów i surogatów:

Wycena według wartości godziwej

Subfundusz	Próg	Surogat
Schroder ISF Global Equity	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Large Cap	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Climate Change Equity	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Equity Yield	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Smaller Companies	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF US Smaller Companies	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Global Equity Alpha	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Active Value	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Blend	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global ESG	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF QEP Global Quality	0,50%	CME S&P 500 Index Futures
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	0,50%	CME S&P 500 Index Futures

W dniu 31 grudnia 2019 r., ostatnim dniu roboczym analizowanego roku, dokonano korekty w odniesieniu do następujących subfunduszy:

Subfundusz	Waluta	Korekta ogółem
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	(16 092 089)
Schroder ISF Global Equity	USD	(144 264)
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	(218 595 825)
Schroder ISF US Large Cap	USD	(2 831 499)
Schroder ISF All China Equity	USD	(5 739)
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	USD	(2 155)
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	USD	(17 353)
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	(125 868)
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	(1 662 478)
Schroder ISF Asian Long Term Value*	USD	(4 682)
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	(284 851)
Schroder ISF Asian Total Return	USD	(1 373 642)
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	(269 189)
Schroder ISF China A	USD	(969 621)
Schroder ISF China Opportunities	USD	(178 377)
Schroder ISF Emerging Asia	USD	(1 897 905)

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wycena według wartości godziwej (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta	Korekta ogółem
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	(6 798)
Schroder ISF Emerging Markets	USD	(3 169 237)
Schroder ISF European Alpha Focus	EUR	(2 195)
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	(62 059)
Schroder ISF Global Cities Real Estate	USD	(35 684)
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	(578 594)
Schroder ISF Global Disruption	USD	(9 839)
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	(74 664)
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	(24 530)
Schroder ISF Global Energy	USD	(406 764)
Schroder ISF Global Energy Transition*	USD	(1 253)
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	(106 640)
Schroder ISF Global Gold	USD	812 542
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	USD	(14 366)
Schroder ISF Global Recovery	USD	(33 673)
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	(59 294)
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	(99 483)
Schroder ISF Greater China	USD	(1 799 425)
Schroder ISF Healthcare Innovation*	USD	(1 248)
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	(12 166 879)
Schroder ISF Indian Equity	USD	(153 813)
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	(3 591)
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	(24 592 351)
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	(22 961 274)
Schroder ISF Latin American	USD	(141 147)
Schroder ISF Middle East	USD	(27 637)
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	(78 847)
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	(846 840)
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	(484 391)
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	(2 190 657)
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	(35 561)
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	(250 222)
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	(20 093)
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	(428 352)
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	USD	(26 150)
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	(73 295)
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	(4 245)
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	(191 329)
Schroder ISF Global Target Return	USD	(128)
Schroder ISF Wealth Preservation	EUR	(2 075)
Schroder ISF Global High Yield	USD	8 471
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	73
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	(1 052)

Korekta wyceny według jednolitego kursu dnia

Fundusz może doznać „rozwodnienia” wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa z powodu nabywania lub sprzedaży przez inwestorów jednostek uczestnictwa w Funduszu po cenie nieodzwierciedlającej kosztów transakcyjnych i innych kosztów powstających, gdy transakcje w obrocie papierami wartościowymi są zawierane przez Zarządzającego inwestycjami w celu zagospodarowania wpływów gotówkowych lub uzupełnienia wpływów. W celu przeciwdziałania temu zjawisku oraz dla ochrony interesów posiadaczy jednostek uczestnictwa może zostać zastosowana metoda korygowanej wyceny według jednolitego kursu dnia. Jeżeli w dowolnym Dniu Wyceny łączna kwota transakcji netto w obrocie jednostkami uczestnictwa Funduszu przekroczy wcześniej ustalony, określany kwartalnie i rewidowany przez Spółkę zarządzającą próg dla każdego z Funduszy, wówczas wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa może zostać skorygowana w górę lub w dół w celu odzwierciedlenia odpowiednio wpływów i wpływów netto.

Wpływy netto i wypływy netto określa Spółka zarządzająca na podstawie najnowszych informacji dostępnych w momencie

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

obliczania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Mechanizm korygowanej wyceny według jednolitego kursu dnia może być stosowany w odniesieniu do wszystkich Subfunduszy. Zakres korekty cen będzie ustalany przez Spółkę zarządzającą w sposób odzwierciedlający koszty transakcyjne i inne odnośne koszty. Zakres takiej korekty będzie różny dla różnych Funduszy i nie przekroczy 2% pierwotnej wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa.

Mechanizm korekty wyceny wg jednolitego kursu dnia stosuje się względem Subfunduszy Spółki od dnia 12 stycznia 2009 r.

W dniu 31 grudnia 2019 r., ostatnim dniu roboczym analizowanego roku, korekty ruchomej wyceny zastosowano do Schroder ISF Global Energy Transition* i Schroder ISF Greater China. Oficjalne wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa takich Subfunduszy po zastosowaniu korekty wg jednolitego kursu dnia pokazano w tabeli poniżej. Wszelkie pozostałe informacje finansowe zawarte w niniejszym raporcie ujęto przed zastosowaniem korekty wyceny wg jednolitego kursu dnia.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Korekta wyceny według jednolitego kursu dnia (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Bez korekty WAN na jednostkę uczestnictwa	Z korektą wyceny WAN na jednostkę uczestnictwa
Schroder ISF Global Energy Transition*			
Klasa A Acc	USD	111,5584	111,4915
Klasa A Acc CHF Hedged	CHF	109,9136	109,8476
Klasa A Acc EUR Hedged	EUR	110,1017	110,0356
Klasa B Acc	USD	111,5017	111,4348
Klasa B Acc EUR Hedged	EUR	110,0816	110,0156
Klasa C Acc	USD	111,9637	111,8965
Klasa C Acc CHF Hedged	CHF	110,3337	110,2675
Klasa C Acc EUR Hedged	EUR	110,4620	110,3957
Klasa C Acc GBP Hedged	GBP	88,7046	88,6514
Klasa E Acc	USD	112,1761	112,1088
Klasa E Acc CHF Hedged	CHF	110,5421	110,4758
Klasa E Acc EUR Hedged	EUR	110,6587	110,5924
Klasa E Acc GBP Hedged	GBP	88,8274	88,7741
Klasa I Acc	USD	112,4962	112,4287
Klasa IZ Acc	USD	112,0940	112,0267
Schroder ISF Greater China			
Klasa A Acc	USD	71,4464	71,6036
Klasa A Acc EUR	EUR	63,5826	63,7225
Klasa A Dis GBP	GBP	41,2215	41,3122
Klasa A1 Acc	USD	66,6367	66,7833
Klasa B Acc	USD	64,7287	64,8712
Klasa C Acc	USD	80,2671	80,4437
Klasa C Acc EUR	EUR	64,3200	64,4615
Klasa C Dis GBP	GBP	42,6504	42,7443
Klasa F Acc SGD	SGD	120,6680	120,9334
Klasa I Acc	USD	97,3088	97,5229
Klasa I Acc EUR	EUR	72,0413	72,1998
Klasa IZ Acc	USD	96,6370	96,8496

Reinwestowanie zabezpieczeń pieniężnych

Dla celów ograniczenia ryzyka kontrahentów transakcji Subfundusze zawierające walutowe transakcje zabezpieczające w związku z zabezpieczanymi klasami jednostek uczestnictwa będą codziennie wypłacać lub otrzymywać zabezpieczenia pieniężne w ramach stosunków z kontrahentem, w ten sposób redukując ekspozycję przez cały okres zapadalności kontraktu terminowego forward. Zarządzający inwestycjami mogą reinwestować zabezpieczenia pieniężne otrzymane od kontrahentów w związku z zabezpieczeniem walutowym.

Zrealizowane zyski i straty na sprzedaży inwestycji w papiery wartościowe

Zrealizowane zyski i straty na sprzedaży inwestycji w papiery wartościowe określa się metodą kosztu średniego z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych.

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Niezrealizowane walutowe kontrakty terminowe typu forward wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny w dniu 31 grudnia 2019 r. przez odniesienie do terminowego kursu wymiany dla okresu wykupu kontraktów. Niezrealizowane zyski/(straty) wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu aktywów netto w pozycji „Niezrealizowany zysk/ (strata) na walutowych kontraktach terminowych typu forward”.

Kontrakty terminowe typu futures

Kontrakty terminowe wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny na dzień 31 grudnia 2019 r. Niezrealizowane zyski/(straty) wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu aktywów netto w pozycji „Niezrealizowany zysk/(strata) na finansowych kontraktach futures”.

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Umowy opcji

Umowy opcji wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny dnia 31 czerwca 2019 r., zaś wartość rynkową netto wykazano w łącznym zestawieniu aktywów netto w pozycji „Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej” w przypadku aktywów i „Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej” w przypadku pasywów.

Swapy inflacyjne

Spółka inwestuje w swapy inflacyjne jako część strategii inwestycyjnej. Swapy inflacji wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny na dzień 31 grudnia 2019 r. na podstawie ich wartości wewnętrznej. Metoda wyceny polega na określeniu wartości bieżącej netto przyszłych przepływów pieniężnych na dzień zamknięcia. Wynik takich aktualizacji wyceny wraz z wszelkimi odsetkami należnymi/płatnymi z tytułu swapów inflacyjnych na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiono w łącznym zestawieniu aktywów netto w pozycji „Swapy według wartości godziwej”.

Swapy procentowe

W celu zabezpieczenia przed wahaniami stóp procentowych Spółka może korzystać ze swapów procentowych pod warunkiem, że:

- wynikające z tego zaangażowanie nie przekroczy wartości odnośnych zabezpieczanych aktywów oraz
- łączna kwota takich transakcji nie przekroczy poziomu wymaganego do pokrycia ryzyka fluktuacji wartości przedmiotowych aktywów.

Takie kontrakty muszą być denominowane w walutach, w których denominowane są aktywa Subfunduszu bądź też w walutach, które mogą z dużym prawdopodobieństwem podlegać podobnemu zakresowi wahań oraz które będą konieczne notowane na giełdzie lub będą w obrocie na rynku regulowanym. Swapy procentowe wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny na dzień 31 grudnia 2019 r. na podstawie ich wartości wewnętrznej. Metoda wyceny obejmuje wartość bieżącą każdego strumienia odsetek i kapitału po przeliczeniu na walutę Subfunduszu w dniu zamknięcia. Wynik ponownej wyceny wraz z wszelkimi odsetkami należnymi/płatnymi z tytułu swapów stopy procentowej w dniu 31 grudnia 2019 r. przedstawiono w łącznym zestawieniu aktywów netto, w części „Swapy stopy procentowej według wartości godziwej”.

Swapy total return

Spółka może stosować swapy total return. Swap całkowitego dochodu to dwustronna umowa finansowa, umożliwiająca Spółce uzyskanie wszystkich korzyści z przepływów

pieniężnych bez faktycznego posiadania tych aktywów („Instrument bazowy”). Spółka musi uiszczać okresową opłatę (stałą lub zmienną) w zamian za prawo do otrzymywania całkowitej stopy zwrotu z aktywów referencyjnych (kuponów, dywidend oraz zysków lub strat kapitałowych). Aktywa referencyjne mogą być niemal dowolnym rodzajem aktywów, indeksem lub koszykiem aktywów, będących uprawnioną inwestycją z punktu widzenia Spółki. Spółka może korzystać z tego rodzaju instrumentów, aby uzyskać ekspozycję na aktywa na uprawnionym rynku lub dla celów zabezpieczenia.

Spółka będzie korzystać ze swapów total return jedynie w kontaktach z instytucjami finansowymi specjalizującymi się w tego typu transakcjach. Ponadto swapy total return muszą być zawierane zgodnie z celami inwestycyjnymi, polityką inwestycyjną i profilem ryzyka danego Subfunduszu. Łączna kwota zobowiązań wynikających ze swapów total return i łączna kwota zobowiązań wynikających z wykorzystywania innych instrumentów pochodnych nigdy nie może przekroczyć wartości aktywów netto danego Subfunduszu.

Swapy total return wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny na dzień 31 grudnia 2019 r. Niezrealizowany zysk lub strata na swapach total return na koniec roku odzwierciedla wartości odsetek należnych (lub płatnych) na podstawie odpowiednich stopy procentowej umów swapowych pomniejszone (lub odpowiednio powiększone) o wartość stopy zwrotu podlegającej zapłacie (lub odpowiednio należnej) na podstawie wartości całkowitego zwrotu z aktywów bazowych, na którą składa się bieżąca wartość godziwa obligacji plus kupon wypłacany od takich instrumentów dłużnych dla danego okresu zapadalności swapu. Niezrealizowane zyski/(straty) wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu aktywów netto w pozycji „Swapy według wartości godziwej”.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wynagrodzenie i wydatki

Subsydiowanie wydatków

Opłaty administracyjne, opłaty depozytowe, opłaty dystrybucyjne, opłaty za zarządzanie i inne statutowe opłaty oblicza i nalicza się codziennie w odniesieniu do wartości aktywów netto Subfunduszy i uiszcza co miesiąc. Opłaty te podlegały kontroli, by zadbać o to, że poniesione łącznie koszty nie będą znaczne w stosunku do wartości aktywów netto Subfunduszy (powyżej wartości progno określonego przez Zarząd).

W poniższej tabeli przedstawiono klasy jednostek uczestnictwa, w których WKC kształtował się powyżej maksymalnego WKC na dzień 31 grudnia 2019 r.

Subfundusz	Klasa	Maksymalny WKC
Schroder ISF All China Equity	Klasa Y Acc	0,90%
Schroder ISF All China Equity	Klasa Y Acc EUR	0,90%
Schroder ISF All China Equity	Class Y Dis GBP	0,90%
Schroder ISF European Alpha Focus	Klasa E Acc	0,55%
Schroder ISF European Alpha Focus	Klasa E Acc GBP	0,55%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	Klasa I Acc	0,09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa A Acc	2,14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa A Acc EUR	2,14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa A Dis	2,14%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa I Acc	0,11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa I Acc AUD	0,11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa I Acc EUR	0,11%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa I Acc GBP	0,11%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasa A Acc	1,46%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasa A Acc EUR Hedged	1,46%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasa B Acc EUR Hedged	2,24%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasa C Acc	0,81%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Klasa C Acc EUR Hedged	0,81%
Schroder ISF Strategic Beta	Klasa I Acc	0,10%
Schroder ISF Strategic Beta	Klasa I Acc GBP Hedged	0,10%

W poniższej tabeli przedstawiono klasy jednostek uczestnictwa, w których WKC kształtował się poniżej maksymalnego WKC na dzień 31 grudnia 2019 r.

Subfundusz	Klasa	Maksymalny WKC
Schroder ISF Asian Opportunities	Klasa X Acc	0,70%
Schroder ISF Asian Opportunities	Klasa X1 Acc	0,60%
Schroder ISF US Large Cap	Klasa Y Acc	0,90%
Schroder ISF US Large Cap	Klasa Y Acc EUR	0,90%
Schroder ISF US Large Cap	Klasa Y Acc GBP	0,90%
Schroder ISF US Large Cap	Klasa Y Dis GBP AV	0,90%
Schroder ISF Asian Smaller Companies	Klasa X Acc	0,70%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Klasa A Acc	2,02%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Klasa C Acc	1,47%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Klasa I Acc	0,23%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Klasa IZ Acc GBP	0,88%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa C Acc	1,09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa C Acc EUR	1,09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa C Acc GBP	1,09%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Klasa C Dis GBP	1,09%
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	Klasa A1 Acc	2,13%
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	Klasa C Acc	1,03%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasa A Acc	0,50%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasa A1 Acc	0,50%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	Klasa B Acc	0,50%

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Wynagrodzenia członków Zarządu

Za rok trwający od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Eric Bertrand, Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini i Bernard Herman otrzymali wynagrodzenie w wysokości po 54 167 EUR, a Daniel de Fernando Garcia otrzymał wynagrodzenie w wysokości 50 000 EUR.

Pozostali członkowie Zarządu zrzekli się prawa do wynagrodzenia.

Opłaty za zarządzanie

Zarządzający inwestycjami mają prawo do opłat za zarządzanie za swoje usługi, obliczanych i naliczanych codziennie w odniesieniu do wartości aktywów netto Subfunduszy i wypłacanych co miesiąc. W przypadku klas jednostek uczestnictwa I oraz J z aktywów netto nie są pobierane opłaty za zarządzanie, lecz inwestorzy obciążani są opłatami bezpośrednio przez spółkę Schroders. Poniżej podano faktyczne stawki opłaty na dzień 31 grudnia 2019 r., które mogą różnić się w zależności od Funduszu i klasy jednostek uczestnictwa. Szczegółowe informacje na temat zmian opłat za zarządzanie, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	A %	A1 %	AX %	A Hedged %	A1 Hedged %	AX Hedged %	B %	B Hedged %	C %	CN %	CX %	C Hedged %	CN Hedged %	D %	D Hedged %
Schroder ISF Asian Opportunities	1,50	1,50	-	-	1,50	-	1,50	-	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF EURO Equity	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	-	0,75	0,75	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF European Large Cap	1,25	1,50	-	-	-	-	1,25	-	0,63	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity	1,25	1,50	-	1,25	1,50	-	1,25	-	0,45	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	1,25	1,50	-	-	-	-	1,25	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	1,25	1,50	-	1,25	1,50	-	1,25	1,25	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity	1,25	1,50	-	1,25	-	-	1,25	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Equity	1,25	1,50	-	1,25	-	-	1,25	-	0,75	-	-	-	0,75	-	-
Schroder ISF US Large Cap	1,25	1,50	-	1,25	1,50	-	1,25	1,25	0,55	-	-	0,55	0,75	-	-
Schroder ISF All China Equity	1,50	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	1,25	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	1,50	-	-	1,50	1,50	-	-	1,50	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Long Term Value*	1,50	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	-	1,00	-	-	1,00	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China A	1,50	-	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	1,50	-
Schroder ISF Emerging Asia	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Europe	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	1,50	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	1,50	-	-	1,50	-	-	-	-	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	1,50	1,50	1,50	1,50	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Opportunities	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	-	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Special Situations	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Sustainable Equity	1,25	-	-	-	-	-	1,25	-	0,63	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	1,50	1,50	-	-	1,50	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Global Climate Change Equity	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Disruption	1,50	-	-	-	-	-	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,75	-	0,75	0,75	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	1,50	1,50	-	-	1,50	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	1,50	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	1,50	-	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej..

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	E %	E Hedged %	F %	IA %	IA Hedged %	IB %	IC %	IE %	IZ %	IZ Hedged %	K1 %	K1 Hedged %	R %	R Hedged %	S %
Schroder ISF Asian Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF EURO Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,75	0,75	-	-	-
Schroder ISF European Large Cap	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,45	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF Italian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF US Large Cap	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF All China Equity	0,50	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF Asian Long Term Value*	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF China A	0,50	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Europe	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	0,40	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	0,25	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF European Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF European Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF European Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF European Special Situations	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,75	-	-	-	0,50
Schroder ISF European Sustainable Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Climate Change Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Disruption	0,38	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej..

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	S Hedged %	U %	U Hedged %	X %	X1 %	X2 %	X3 %	X Hedged %	X2 Hedged %	Y %	Z %	Z Hedged %
Schroder ISF Asian Opportunities	-	-	-	0,60	0,50	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF European Large Cap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	-
Schroder ISF Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Italian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	0,63
Schroder ISF Swiss Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	0,63
Schroder ISF UK Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	-
Schroder ISF US Large Cap	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	0,25	0,63	0,63
Schroder ISF All China Equity	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	0,60	-	-
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Equity Yield	-	1,50	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Long Term Value*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies	-	-	-	0,55	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Asia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF Emerging Europe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets	-	-	-	1,00	0,75	0,75	0,61	-	0,83	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Focus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF European Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF European Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF European Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF European Special Situations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF European Sustainable Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF Frontier Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Cities Real Estate	-	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	0,75	0,75
Schroder ISF Global Climate Change Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	0,75
Schroder ISF Global Disruption	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	0,75
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej..

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	A %	A1 %	AX %	A Hedged %	A1 Hedged %	AX Hedged %	B %	B Hedged %	C %	CN %	CX %	C Hedged %	CN Hedged %	D %	D Hedged %
Schroder ISF Global Energy	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Energy Transition**	1,50	-	-	1,50	-	-	1,50	1,50	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Gold	1,50	1,50	-	1,50	-	-	-	-	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Recovery	1,50	-	-	1,50	-	-	1,50	-	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth	1,30	-	-	1,30	-	-	1,30	1,30	0,65	-	-	0,65	-	-	-
Schroder ISF Greater China	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Healthcare Innovation**	1,50	-	-	-	-	-	1,50	1,50	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	1,50	1,00	-	-	1,00	-	1,50	-
Schroder ISF Indian Equity	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	1,50	-	-	-	1,50	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	-	-	1,00	-	-	1,00	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	1,50	1,50	-	1,50	-	-	1,50	-	1,00	-	-	1,00	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity**	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	1,00	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Alpha Income	1,50	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,85	-	-	0,85	-	-	-
Schroder ISF US Smaller Companies	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	0,85	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Alpha	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	0,65	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Active Value	1,25	1,50	-	1,25	-	-	1,25	1,25	0,65	-	-	0,65	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Blend	1,25	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	-	-	-	-	-	0,28	-	-	0,28	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	1,50	1,50	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG	1,30	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	1,30	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	1,25	1,50	-	-	-	-	1,25	-	0,65	-	-	0,65	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	1,75	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	-	1,25	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Flexible Retirement	1,00	1,00	-	1,00	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	-	0,75	-	-	0,75	-	-	1,50
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1,25	1,25	-	1,25	1,25	-	1,25	-	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	1,25	1,25	-	1,25	1,25	-	1,25	1,25	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Global Target Return	1,25	-	-	1,25	1,25	-	-	-	0,63	-	-	0,63	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	1,25	1,25	-	1,25	1,25	-	1,25	1,25	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	1,50	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	1,30	-	-	1,30	-	-	-	1,30	0,65	-	-	0,65	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta	1,00	-	-	1,00	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	1,50	1,50	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	1,50	1,50	-	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,90	-	-	0,90	-	-	-
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	1,20	-	-	1,20	-	-	1,20	-	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	2,00	-	-	2,00	2,00	-	2,00	2,00	1,00	-	-	1,00	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	E		F	IA		IB	IC	IE	IZ	IZ		K1		R	R		S
	%	Hedged %		Hedged %	Hedged %					Hedged %	%	Hedged %	%		Hedged %	%	
Schroder ISF Global Energy	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF Global Energy Transition**	0,38	0,38	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Gold	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Recovery	0,38	0,38	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	0,33
Schroder ISF Greater China	-	-	1,50	-	-	-	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Healthcare Innovation**	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	0,38	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,50
Schroder ISF Korean Equity**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF UK Alpha Income	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,38
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,5
Schroder ISF US Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Active Value	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	0,33
Schroder ISF QEP Global Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	0,33
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	0,19	-	-	-	-	0,28	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	0,33
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	-	-	-	-	-	-	-	0,45	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	0,33
Schroder ISF QEP Global Value Plus	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Flexible Retirement	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	-	-	-	0,60	0,60	0,55	0,50	-	0,65	0,65	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Target Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,59	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	-	-	-	-	0,35	-	-	-	0,65	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	0,75	-	-	-	-	-	-	0,45
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	0,50	-	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	1,00	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	S Hedged %	U %	U Hedged %	X %	X1 %	X2 %	X3 %	X Hedged %	X2 Hedged %	Y %	Z %	Z Hedged %
Schroder ISF Global Energy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF Global Energy Transition**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Yield	-	1,50	1,50	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF Global Gold	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Recovery	-	-	-	0,68	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF Global Sustainable Growth	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65
Schroder ISF Greater China	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Healthcare Innovation**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Indian Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Korean Equity**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Latin American	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Middle East	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF UK Alpha Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	0,75	0,75
Schroder ISF US Smaller Companies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Equity Alpha	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF QEP Global Active Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	-
Schroder ISF QEP Global Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Core	-	-	-	0,23	0,19	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-
Schroder ISF QEP Global ESG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Quality	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Value Plus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	-	1,25	1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Flexible Retirement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	-	-	-	0,35	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	-	-	-	0,63	-	-	-	-	-	-	-	0,63
Schroder ISF Global Target Return	-	1,25	1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Japan DGF	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	-	1,25	1,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	-	-	-	-	-	-	-	0,35	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Beta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Wealth Preservation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Absolute Return	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	A %	A1 %	AX %	A Hedged %	A1 Hedged %	AX Hedged %	B %	B Hedged %	C %	CN %	CX %	C Hedged %	CN Hedged %	D %	D Hedged %
Schroder ISF European Equity Absolute Return	1,50	-	-	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF European Market Neutral	1,25	1,25	-	1,25	-	-	1,25	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	1,50	1,50	-	1,50	-	-	-	1,50	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF EURO Bond	0,75	0,75	-	-	-	-	0,75	-	0,38	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	0,40	0,40	-	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	0,50	0,50	-	-	-	-	0,50	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,75	-	0,75	0,75	0,50	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,75	-	0,75	0,75	0,38	-	-	0,38	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	0,75	0,75	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,75	-	0,75	0,75	0,50	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF All China Credit Income**	1,10	-	-	-	-	-	1,10	1,10	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	1,00	1,00	-	1,00	1,00	-	1,00	-	0,60	-	-	0,60	-	1,00	-
Schroder ISF Asian Convertible Bond	1,25	1,25	-	1,25	1,25	-	1,25	1,25	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	1,00	-	-	1,00	-	-	-	1,00	0,50	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	1,00	1,00	-	1,00	-	-	1,00	-	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF China Local Currency Bond**	0,75	-	-	-	-	-	-	-	0,38	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	1,00	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	1,00	1,00	-	1,00	1,00	-	1,00	1,00	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	1,00	1,00	-	1,00	1,00	-	1,00	1,00	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	0,75	0,75	-	0,75	-	-	0,75	-	0,45	-	-	0,45	-	-	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	1,00	-	-	1,00	-	-	1,00	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	1,00	-	-	1,00	-	1,00	1,00	-	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	1,20	-	-	1,20	-	-	-	-	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	1,25	1,25	-	1,25	1,25	-	1,25	1,25	0,75	-	-	0,75	-	-	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	0,75	0,75	-	0,75	0,75	-	0,75	0,75	0,45	-	-	0,45	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	-	-	-	0,75	0,75	-	-	0,75	-	-	-	0,50	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	1,10	1,10	-	1,10	-	-	-	1,10	0,55	-	-	0,55	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	1,00	-	-	1,00	-	-	1,00	-	0,40	-	-	1,00	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value	-	-	-	-	-	-	-	-	0,85	-	-	0,85	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	1,00	-	-	1,00	1,00	-	1,00	1,00	-	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	1,00	1,00	-	1,00	1,00	-	1,00	1,00	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Global Multi Credit	1,20	1,20	-	1,20	1,20	-	-	1,20	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	1,20	-	-	-	-	-	1,20	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	1,00	-	-	1,00	-	-	-	1,00	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit	0,70	0,70	-	-	-	-	-	-	0,35	-	-	0,35	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond	1,00	1,00	-	1,00	1,00	-	1,00	1,00	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	-	1,00	-	-	-	1,00	0,60	-	-	0,60	-	-	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	0,75	0,75	-	-	-	-	0,75	-	0,45	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity	0,20	0,20	-	-	-	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	0,20	0,20	-	-	-	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	E %	E Hedged %	F %	IA %	IA Hedged %	IB %	IC %	IE %	IZ %	IZ Hedged %	K1 %	K1 Hedged %	R %	R Hedged %	S %
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	0,75	0,75	-
Schroder ISF European Market Neutral	0,50	0,50	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Government Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	0,50	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	0,30
Schroder ISF All China Credit Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	0,50	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF China Local Currency Bond**	0,19	-	-	-	-	-	-	-	0,38	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,45	-	-	-	-	-	0,30
Schroder ISF EURO Credit Conviction	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,45	-	-	-	-	-	0,30
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55	0,55	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value	0,43	0,43	-	-	-	-	-	-	0,85	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	0,30
Schroder ISF Global Multi Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	0,30	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit	0,20	-	-	-	-	-	-	-	0,35	0,35	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	-	-	-	-	-	0,30
Schroder ISF Strategic Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	-	-	-	-	-	-	-	-	0,45	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej.

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Opłaty za zarządzanie (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu*	S Hedged %	U %	U Hedged %	X %	X1 %	X2 %	X3 %	X Hedged %	X2 Hedged %	Y %	Z %	Z Hedged %
Schroder ISF European Equity Absolute Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF European Market Neutral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	-
Schroder ISF EURO Government Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38	0,38
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Bond	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,38	0,38
Schroder ISF All China Credit Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60	0,60
Schroder ISF Asian Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,50	0,50
Schroder ISF China Local Currency Bond**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	-	1,00	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38	0,38
Schroder ISF EURO Credit Conviction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO High Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	0,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63	0,63
Schroder ISF Global Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38	0,38
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income	-	1,10	1,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Credit Value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Income Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global High Yield	-	1,00	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60
Schroder ISF Global Multi Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,60
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Securitised Credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF Strategic Credit	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	0,45	-	-
Schroder ISF Sustainable EURO Credit**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF EURO Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* W przypadku wielowalutowych klas jednostek uczestnictwa oferujących zabezpieczenie walutowe lub zabezpieczenie średnioważonej zapadalności wysokość opłat za zarządzanie jest taka sama, jaka obowiązuje w przypadku odpowiednich klas jednostek uczestnictwa denominowanych w walucie bazowej..

** Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Prowizje za wyniki

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w bieżącym prospekcie informacyjnym opłaty za wyniki pobierano w odniesieniu do 10 Subfunduszy. W związku z tym Zarządzący inwestycjami poszczególnych Subfunduszy mają prawo pobierać z Subfunduszy opłatę za wyniki oprócz opłaty za zarządzanie pod warunkiem, że wzrost wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w roku kalendarzowym przekroczy wzrost stosownego indeksu referencyjnego w tym samym okresie, zgodnie z zasadą minimalnego poziomu referencyjnego, to jest przez odniesienie do najwyższej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według stanu na koniec dowolnego poprzedniego okresu rozliczeniowego. Okres rozliczeniowy obejmuje zazwyczaj rok obrotowy, z wyjątkiem sytuacji, w których wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według stanu na koniec roku obrotowego jest niższa od dotychczasowego historycznego maksimum tej wartości; w takim przypadku okres rozliczeniowy rozpoczyna się z dniem, w którym zostanie osiągnięta taka późniejsza

minimalna wartość referencyjna.

Jeżeli opłatę za wyniki w przypadku danego Funduszu wprowadza się w trakcie roku obrotowego, pierwszy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu wprowadzenia takiej opłaty. Opłata za wyniki wynosi 15% odnośnej nadwyżki (z wyjątkiem Funduszy Schroder ISF European Alpha Focus, Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral, w których wynosi 10%, oraz Funduszy Schroder ISF European Alpha Absolute Return, Schroder ISF European Equity Absolute Return i Schroder ISF European Market Neutral, w których wynosi 20%) i jest płatna raz w roku, w styczniu. Dodatkowe informacje dotyczące obliczania opłat za wyniki zamieszczono w bieżącym prospekcie informacyjnym.

W poniższej tabeli przedstawiono Subfundusze, w odniesieniu do których w trakcie analizowanego roku naliczono opłatę za wyniki oraz informacje dotyczące odnośnych Zarządzących inwestycjami i wskaźników referencyjnych:

Subfundusz	Zarządzący inwestycjami	Punkt odniesienia
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF European Market Neutral	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360
Schroder ISF European Special Situations	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF European Value	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
Schroder ISF Frontier Markets Equity	Schroder Investment Management Limited	MSCI Frontier Markets Net TR
Schroder ISF QEP Global Core	Schroder Investment Management Limited	MSCI World Net TR
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	Schroder Investment Management Limited	BBA Libor USD 3 Month Act 360
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	Swiss Exchange Swiss Performance Index

Opodatkowanie

Spółka nie podlega opodatkowaniu luksemburskim podatkiem dochodowym ani podatkiem od zysków kapitałowych. Jedynym podatkiem, któremu podlega Spółka w Luksemburgu, jest „taxe d'abonnement” (lokalny podatek od subskrypcji) w wysokości 0,05% w skali roku od wartości aktywów netto każdego Funduszu według stanu na koniec odnośnego kwartału. Podatek ten podlega obliczeniu i zapłacie raz na kwartał. W przypadku klas jednostek uczestnictwa albo Funduszy przeznaczonych wyłącznie dla inwestorów instytucjonalnych (w rozumieniu art. 174 Ustawy) obowiązuje podatek według stawki 0,01% w skali roku.

Zmiany w Funduszach

Wykaz zawierający wyszczególnienie łącznych kwot zakupów i sprzedaży w badanym roku dla poszczególnych Funduszy można otrzymać na życzenie w siedzibie Spółki.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Transakcje zawierane w celu innym niż jako zabezpieczenie

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w bieżącym prospekcie, Spółka może, dla celów innych niż zabezpieczenie, nabywać i sprzedawać kontrakty typu futures, walutowe kontrakty terminowe typu forward, pozagiełdowe finansowe instrumenty pochodne, w tym w szczególności swapy total return, kontakty na różnice lub inne finansowe instrumenty

pochodne o podobnych cechach, a także swapy na instrumenty kapitałowe pod warunkiem, że Spółka zawiera swapy na instrumenty kapitałowe wyłącznie z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu wyspecjalizowanymi w tego rodzaju transakcjach.

Pożyczki papierów wartościowych

Od grudnia 2012 r. nie zawierano transakcji pożyczki papierów wartościowych Subfunduszy Spółki.

Informacja o kosztach transakcyjnych

Na koszty transakcyjne składają się prowizje na rzecz brokerów oraz podatki z tytułu kupna i sprzedaży zbywalnych papierów wartościowych. Koszty transakcyjne ujawniono po potrąceniu odpowiednich elementów uwzględnionych w korekcie wyceny wg jednolitego kursu dnia, które zastosowano w przypadku, gdy przepływy netto w Funduszu przekraczały 2% w danym dniu roboczym w analizowanym roku. Koszty transakcji depozytariusza nie są uwzględnione

w tej tabeli, proszę zapoznać się z „Wynagrodzeniem depozytariusza” w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto. Subfundusze obligacji zwykle wykazują wartość zero, ponieważ prowizje brokerów są uwzględnione w spreadzie, który z kolei podlega wyłączeniu z obliczeń zgodnie z Aneks I, Załącznik B, Rozdział V Dyrektywy Parlamentu Europejskiego 2009/65/WE.

Koszty transakcyjne za analizowany rok są następujące:

Subfundusz	Waluta subfunduszu	Łączne koszty transakcji
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	3 879 445
Schroder ISF EURO Equity	EUR	2 100 405
Schroder ISF European Large Cap	EUR	528 620
Schroder ISF Global Equity	USD	145 869
Schroder ISF Italian Equity	EUR	129 815
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	24 136 298
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	27 503
Schroder ISF UK Equity	GBP	104 932
Schroder ISF US Large Cap	USD	106 928
Schroder ISF All China Equity	USD	180 015
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate	USD	5 174
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	USD	34 963
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	133 221
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	577 431
Schroder ISF Asian Long Term Value*	USD	120 211
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	292 079
Schroder ISF Asian Total Return	USD	3 025 905
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	1 115 980
Schroder ISF China A	USD	1 485 415
Schroder ISF China Opportunities	USD	2 181 579
Schroder ISF Emerging Asia	USD	6 876 395
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	499 321
Schroder ISF Emerging Markets	USD	5 053 860
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	8 337
Schroder ISF European Alpha Focus	EUR	336 266
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	316 113

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Informacja o kosztach transakcyjnych (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta subfunduszu	Łączne koszty transakcji
Schroder ISF European Equity Yield	EUR	98 493
Schroder ISF European Opportunities	EUR	549 091
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	258 702
Schroder ISF European Special Situations	EUR	105 958
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	39 002
Schroder ISF European Value	EUR	94 667
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	829 233
Schroder ISF Global Cities Real Estate	USD	66 270
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	221 514
Schroder ISF Global Disruption	USD	4 149
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	1 448 638
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	1 141 601
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	54 794
Schroder ISF Global Energy	USD	239 322
Schroder ISF Global Energy Transition*	USD	4 161
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	274 549
Schroder ISF Global Gold	USD	306 008
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	USD	120 403
Schroder ISF Global Recovery	USD	249 698
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	66 257
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	193 608
Schroder ISF Greater China	USD	2 160 253
Schroder ISF Healthcare Innovation*	USD	3 646
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	12 188 255
Schroder ISF Indian Equity	USD	660 447
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	206 683
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Korean Equity*	USD	207 492
Schroder ISF Latin American	USD	9 726
Schroder ISF Middle East	USD	32 493
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	127 401
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities	CHF	-
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	3 881
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	352 340
Schroder ISF UK Alpha Income	GBP	68 760
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	973 088
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	210 426
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	400 215
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1 530 670
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	437 118
Schroder ISF QEP Global Core	USD	1 433 351
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	1 333 287
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	456 502

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Informacja o kosztach transakcyjnych (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta subfunduszu	Łączne koszty transakcji
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	37 220
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	953 353
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	37 705
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	27
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	USD	574 244
Schroder ISF Flexible Retirement	EUR	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	255 864
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	74 769
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	1 240 822
Schroder ISF Global Target Return	USD	9 114
Schroder ISF Japan DGF	JPY	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	50 134
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	EUR	2 443
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	29
Schroder ISF Strategic Beta	USD	-
Schroder ISF Wealth Preservation	EUR	28
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	GBP	223
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	39 100
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	79 831
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	28 154
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	6 394
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	71 054
Schroder ISF EURO Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	715 950
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF All China Credit Income*	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income*	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	68 820
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	141 673
Schroder ISF China Local Currency Bond*	RMB	17
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*	USD	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	1

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Informacja o kosztach transakcyjnych (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta subfunduszu	Łączne koszty transakcji
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	6
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	EUR	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*	EUR	-
Schroder ISF Global Credit Value	USD	-
Schroder ISF Global High Income Bond	USD	1
Schroder ISF Global High Yield	USD	-
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	USD	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	80
Schroder ISF Sustainable EURO Credit*	EUR	-
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	-

Inwestycje w rosyjskie papiery wartościowe

Subfundusze, których cel inwestycyjny pozwala na inwestycje w rosyjskie papiery wartościowe, mogą inwestować bezpośrednio w rosyjskie papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na giełdzie papierów wartościowych w Moskwie. Papiery wartościowe notowane na Russian Trading Stock Exchange można traktować jako inwestycje w papiery wartościowe stanowiące przedmiot obrotu na rynku regulowanym.

Ograniczenia inwestycyjne

W celu zapewnienia zgodności z francuskim planem Plan d'Epargne en Actions (PEA), Fundusze Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Alpha Focus, Schroder ISF European Large Cap, Schroder ISF UK Alpha Income i Schroder ISF UK Equity inwestują co najmniej 75% aktywów w kapitałowe papiery wartościowe emitowane przez spółki z siedzibą na obszarze Unii Europejskiej lub w kraju EOG, który podpisał umowę podatkową z Francją, w tym klauzulę o walce z oszustwami i unikaniem opodatkowania.

Informacja dla rezydentów Specjalnego Regionu Administracyjnego Hongkong

Rejestracja Subfunduszy

W dniu 31 grudnia 2019 r. wszystkie Subfundusze Spółki – poza wymienionymi w tabeli poniżej – były zarejestrowane dla celów sprzedaży w Specjalnym Regionie Autonomicznym Hongkong.

W przypadku Subfunduszy zarejestrowanych w Specjalnym Regionie Administracyjnym Hongkong dla inwestorów detalicznych dostępne były wyłącznie jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C i D.

Subfundusze niezarejestrowane do sprzedaży w Specjalnym Regionie Administracyjnym Hongkong

Schroder ISF All China Credit Income*	Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF All China Equity	Schroder ISF Asian Long Term Value*
Schroder ISF Alternative Risk Premia	Schroder ISF China A
Schroder ISF Alternative Securitised Income*	Schroder ISF China Local Currency Bond*
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
Schroder ISF Asian Convertible Bond	Schroder ISF Emerging Market Bond

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Informacja dla rezydentów Specjalnego Regionu Administracyjnego Hongkong (ciąg dalszy)

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*	Schroder ISF Global Unconstrained Bond
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	Schroder ISF Healthcare Innovation*
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF EURO High Yield	Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia
Schroder ISF European Equity Yield	Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF European Market Neutral	Schroder ISF Multi-Manager Diversity
Schroder ISF European Opportunities	Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF European Special Situations	Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF European Sustainable Equity	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF Flexible Retirement	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF Global Convertible Bond	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*	Schroder ISF QEP Global Value Plus
Schroder ISF Global Credit Value	Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Global Disruption	Schroder ISF Strategic Beta
Schroder ISF Global Diversified Growth	Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	Schroder ISF Sustainable EURO Credit*
Schroder ISF Global Energy Transition*	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global High Income Bond	Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Global Multi Credit	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF Global Recovery	Schroder ISF Wealth Preservation

Porozumienia o prowizjach preferencyjnych

Zgodnie z wymogami przepisów Komisji ds. Papierów Wartościowych i Kontraktów Futures w Hongkongu składa się niniejszym następujące oświadczenie:

W odniesieniu do Spółki zawierano porozumienia w sprawie prowizji preferencyjnych. Usługi opłacane za pośrednictwem prowizji preferencyjnych w większości ograniczały się do następujących obszarów:

- badania, analizy lub informacje o cenach, w tym infrastruktura informatyczna lub inne udogodnienia informacyjne;
- wyceny portfeli;
- pomiarów wyników.

Transakcje z osobami powiązanymi

Spółka podpisała umowy i porozumienia ze Schroder Investment Management Limited i jej jednostkami powiązanymi, w myśl których przewiduje się opłaty za zarządzanie, opłaty za wyniki i opłaty na rzecz agenta

transferowego. Wymienione porozumienia i ustalenia zawierano w zwykłym toku działalności gospodarczej i na typowych warunkach handlowych. Szczegóły dotyczące opłat za zarządzanie oraz opłat za wyniki zawarte są w notach do sprawozdania finansowego.

Spółka zarządzająca ma ponadto prawo do pobierania zwyczajowych opłat za świadczone przez siebie usługi w charakterze agenta administracyjnego, koordynatora, agenta lokalnego, dystrybutora globalnego, głównego agenta płatności, agenta rejestrowego i agenta transferowego. Opłaty te naliczane są codziennie według stawki nieprzekraczającej w skali roku 0,25% wartości aktywów netto danego Funduszu i są płatne z dołu w okresach miesięcznych.

Dodatkowe informacje na temat opłat płatnych przez Spółkę przedstawiono w aktualnym prospekcie informacyjnym. Żadne transakcje Spółki nie zostały zawarte przez brokera będącego osobą powiązaną w stosunku do Spółki zarządzającej, Doradcy inwestycyjnego lub członków Zarządu Spółki.

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Inwestycje wzajemne pomiędzy subfunduszami

Na dzień 31 grudnia 2019 r. łączna suma inwestycji wzajemnych pomiędzy subfunduszami wynosiła 1 321 364 285 EUR, co oznacza, że łączna wartość aktywów netto na koniec

roku bez uwzględniania inwestycji wzajemnych pomiędzy subfunduszami wynosiłaby 103 532 881 727 EUR.

Szczegółowe dane dotyczące inwestycji wzajemnych subfunduszy zawarte zostały w poniższej tabeli:

Inwestycja	Waluta subfunduszu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Schroder ISF Asian Opportunities			
Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc		155 402 644	2,28
Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc		177 508 344	2,59
	USD	332 910 988	4,87
Schroder ISF Emerging Markets			
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc		50 815 723	1,04
	USD	50 815 723	1,04
Schroder ISF Global Energy			
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc		6 664 806	2,25
	USD	6 664 806	2,25
Schroder ISF Hong Kong Equity			
Schroder ISF China A - Class I Acc		275 335 854	1,62
	HKD	275 335 854	1,62
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity			
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc		141	-
	USD	141	-
Schroder ISF US Smaller Companies			
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc		3 417 289	0,96
	USD	3 417 289	0,96
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income			
Schroder ISF China A - Class I Acc		4 192 992	1,03
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc		22 599 916	5,53
	USD	26 792 908	6,56
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Schroder ISF Asian Long Term Value - Class I Acc USD		24 968 359	2,03
Schroder ISF China A - Class I Acc		12 505 746	1,02
	EUR	37 474 105	3,05
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc		5 746 513	1,80
Schroder ISF China A - Class I Acc		7 209 349	2,25
	EUR	12 955 862	4,05
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Schroder ISF China A - Class I Acc		36 573 757	1,29
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income - Class I USD Dist		31 934 709	1,12
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc		96 295 689	3,38
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I EUR Hedged Acc		7 794 366	0,27
	USD	172 598 521	6,06
Schroder ISF Global Target Return			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc		10 735 999	5,07
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist		12 678 300	5,99
Schroder ISF Global High Yield - Class I USD Dist		9 250 146	4,37
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc		21 908 520	10,35
	USD	54 572 965	25,78

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Inwestycje wzajemne pomiędzy subfunduszami (ciąg dalszy)

Inwestycja	Waluta subfunduszu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Schroder ISF Japan DGF			
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc		4 956 272 369	4,56
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Acc		3 211 633 649	2,95
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc		8 991 208 020	8,28
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc		1 042 846 521	0,96
Schroder ISF Global Bond - Class I Acc		17 974 668 833	16,53
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc		2 941 909 708	2,71
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc		4 233 577 474	3,89
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc		2 481 270 634	2,28
Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc		3 197 003 117	2,94
Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc		4 995 991 879	4,59
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Class I USD Acc		2 501 162 060	2,30
	JPY	56 527 544 264	51,99
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Schroder ISF Asian Equity Yield - Class I Acc		3 472 380	2,93
Schroder ISF China A - Class I Acc		1 104 614	0,93
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc		3 105 384	2,62
Schroder ISF European Equity Yield - Class I Acc		885 533	0,75
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc		2 142 176	1,81
	USD	10 710 087	9,04
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc		18 506 286	9,00
	USD	18 506 286	9,00
Schroder ISF Multi-Manager Diversity			
Schroder ISF Global Gold - Class C Acc		44 074	2,14
Schroder ISF Global Gold - Class C Dist GBP Hedged		86 472	4,20
	GBP	130 546	6,34
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc		20 021 259	9,71
	EUR	20 021 259	9,71
Schroder ISF European Equity Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc		4 825 485	9,51
	EUR	4 825 485	9,51
Schroder ISF European Market Neutral			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc		1 432 887	9,77
	EUR	1 432 887	9,77
Schroder ISF Global Bond			
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc		4 694 370	0,21
	USD	4 694 370	0,21
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond			
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged		508 067 064	3,08
Schroder ISF Strategic Bond - Class I Acc		167 544 811	1,02
Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc		171 386 870	1,03
	HKD	846 998 745	5,13
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc		9 387 090	4,77
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc		4 024 564	2,04
	USD	13 411 654	6,81

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Inwestycje wzajemne pomiędzy subfunduszami (ciąg dalszy)

Inwestycja	Waluta subfunduszu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Schroder ISF Asian Credit Opportunities			
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc		725 179	0,48
	USD	725 179	0,48
Schroder ISF Asian Local Currency Bond			
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc		3 018 423	1,54
	USD	3 018 423	1,54
Schroder ISF Global Convertible Bond			
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc		14 451 384	0,74
	USD	14 451 384	0,74
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*			
Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution EUR Hedged QV		4 469 365	8,93
	EUR	4 469 365	8,93
Schroder ISF Strategic Bond			
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc		15 187 667	1,22
	USD	15 187 667	1,22

Zobowiązania

Schroder ISF Global Diversified Growth zobowiązał się zainwestować 5 000 000 EUR w Schroder Private Equity Fund of Funds IV Class C („Bazowy fundusz”) w ramach transakcji sprzedaży na rynku wtórnym 5 000 000 jednostek uczestnictwa po cenie początkowej 1,00 EUR za jednostkę uczestnictwa.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarząd uznaje wszystkie odkupione jednostki uczestnictwa za w całości opłacone.

Z wpłaty 20% pierwotnej kwoty zaangażowania inwestorów zrezygnował Zarząd Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc, pozostawiając nierozliczone zobowiązania w wysokości 15% pierwotnej kwoty zaangażowania. Zarząd zastrzega sobie prawo wedle wyłącznego uznania do wezwania inwestorów do wpłat kwot zaangażowania.

Kursy wymiany

Kursy walutowe używane do obliczenia łącznej sumy w EUR w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 r.:

Waluta	Stawka
EUR = 1	
CHF	1,0844
GBP	0,8504
HKD	8,7506
JPY	121,9458
RMB	7,8272
USD	1,1238

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 r. (ciąg dalszy)

Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu **13 stycznia 2020 r.** wprowadzono jednostki uczestnictwa subfunduszy Schroder ISF Changing Lifestyles i Schroder ISF Smart Manufacturing Sub-Funds. Utrzymuje się wysoki poziom niepewności co do ostatecznego scenariusza sytuacji związanej z COVID-19 oraz prawdopodobieństwa jej ostatecznych skutków — publikowany jest szereg różnych prognoz. Chociaż na subfundusze oddziałuje poważny wpływ pandemii na światową gospodarkę, na tym etapie konieczne byłoby znaczne pogorszenie obecnej sytuacji zanim nastąpi utrata wartości którejkolwiek z pozycji posiadanych w subfunduszach.

W dniu **15 stycznia 2020 r.** subfundusz Schroder ISF Strategic Beta został zlikwidowany.

W dniu **21 stycznia 2020 r.** wprowadzono jednostki uczestnictwa subfunduszy Schroder ISF Sustainable Multi-Asset i Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Sub-Funds.

W dniu **22 stycznia 2020 r.** wprowadzono następujące klasy jednostek uczestnictwa:

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser Class C Dis QV

Schroder ISF Asian Opportunities Class X Acc GBP

Schroder ISF Euro Corporate Bond Class X Acc

Schroder ISF Global Target Return Class IZ Acc SGD Hedged

W dniu **4 lutego 2020 r.** wprowadzono następujące klasy jednostek uczestnictwa:

Schroder ISF Alternative Securitised Income Class B Acc EUR Hedged, B Dis EUR Hedged, C Acc, C Acc CHF Hedged i C Acc EUR Hedged

W dniu **5 lutego 2020 r.** subfundusze Schroder ISF Global Credit Value i Schroder ISF Multi-Manager Diversity zostały zlikwidowane.

W dniu **19 lutego 2020 r.** następujące Subfundusze zmieniły nazwy:

Schroder ISF Swiss Equity Opportunities zmienił nazwę na Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Schroder ISF Wealth Preservation zmienił nazwę na Schroder ISF Inflation Plus

W dniu **26 lutego 2020 r.** następujący Subfundusz zmienił nazwę:

Schroder ISF Global High Income Bond zmienił nazwę na Schroder ISF Global Credit High Income

W dniu **5 marca 2020 r.** wprowadzono następujące klasy jednostek uczestnictwa:

Schroder ISF Alternative Securitised Income A Accumulation, A Accumulation CHF Hedged, A Accumulation EUR Hedged, A Accumulation GBP Hedged, A Distribution CHF Hedged QV, A Distribution EUR Hedged QV, A Distribution GBP Hedged QV, A Distribution QV, I Accumulation, I Accumulation CHF Hedged, I Accumulation EUR Hedged, I Accumulation GBP Hedged, I Distribution CHF Hedged QV, I Distribution EUR Hedged QV, I Distribution GBP Hedged QV i I Distribution QV.

W dniu **6 marca 2020 r.** subfundusz Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond został zlikwidowany.

W dniu **19 marca 2020 r.** wprowadzono następujące klasy jednostek uczestnictwa:

Schroder ISF Alternative Securitised Income A1 Accumulation, A1 Accumulation CHF Hedged, A1 Accumulation EUR Hedged, A1 Accumulation GBP Hedged, A1 Distribution CHF Hedged QV, A1 Distribution EUR Hedged QV, A1 Distribution GBP Hedged QV, A1 Distribution QV, C Accumulation GBP Hedged, C Distribution CHF Hedged QV, C Distribution EUR Hedged QV, C Distribution GBP Hedged QV i C Distribution QV

W dniu **16 kwietnia 2020 r.** Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate połączył się ze Schroder ISF Global Cities Real Estate.

Załącznik Załącznik I – Łączna ekspozycja i dźwignia finansowa (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)

Metoda stosowana do obliczania łącznej ekspozycji

W informacjach poniżej wskazano, czy łączna ekspozycja UCITS podlega zarządzaniu metodą zobowiązaniową, metodą względnej wartości zagrożonej (względnej VaR) czy też metodą bezwzględnej wartości zagrożonej (bezwzględnej VaR).

W przypadku Funduszy zarządzanych metodą VaR, dołączono dodatkowe informacje na temat modelu VaR, wskaźnika benchmarkowego VaR, ustawowego limitu VaR oraz osiągniętego poziomu dźwigni finansowej.

1. Metoda zaangażowania

Metoda stosowana w przypadku Funduszu o niskim wykorzystaniu instrumentów pochodnych lub Funduszy, które ograniczają swe zobowiązania z tytułu pozycji w instrumentach pochodnych do poziomu 100% wartości aktywów netto lub niższego.

Subfundusz

Schroder ISF All China Credit Income*
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Alternative Securitised Income*
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate
Schroder ISF Asia Pacific Ex-Japan Equity
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Long Term Value
Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF Asian Smaller Companies
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Schroder ISF China A
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Emerging Europe
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency*
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income
Schroder ISF Euro Equity
Schroder ISF Euro High Yield
Schroder ISF Euro Liquidity
Schroder ISF European Alpha Focus
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Equity Yield
Schroder ISF European Large Cap
Schroder ISF European Opportunities
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

1. Metoda zobowiązaniowa (ciąg dalszy)

Subfundusz

Schroder ISF European Value
Schroder ISF Flexible Retirement
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Cities Real Estate
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF Global Credit Value
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Energy Transition*
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Target Return
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Healthcare Innovation*
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Middle East
Schroder ISF Multi-Asset Growth And Income

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

1. Metoda zobowiązaniowa (ciąg dalszy)

Subfundusz

Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia
Schroder ISF Multi-Manager Diversity
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Blend
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG Ex Fossil Fuels
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Dollar Liquidity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies
Schroder ISF Wealth Preservation

2. Metoda względnej VaR

Metoda stosowana w przypadku Funduszy, których ryzykiem można zarządzać w odniesieniu do określonego wskaźnika benchmarkowego.

Subfundusz

Indeks referencyjny VaR

Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF China Local Currency Bond*	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF Euro Bond	Barclays EURO Aggregate index
Schroder ISF Euro Corporate Bond	ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index
Schroder ISF Euro Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB index
Schroder ISF Euro Government Bond	ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Direct Government Index
Schroder ISF Euro Short Term Bond	Barclays Euro Aggregate 1-3 Year
Schroder ISF Global Bond	Barclays Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Barclays Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD hedged
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE Bank of America Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index
Schroder ISF QEP Global Value Plus	MSCI All Country World Net Dividends Reinvested Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Barclays US Aggregate Bond Index

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

2. Metoda względnej VaR (ciąg dalszy)

Dźwignia finansowa wskazuje zakres zastosowania instrumentów pochodnych oraz lewarowania wynikającego z reinwestycji środków pieniężnych otrzymanych w charakterze zabezpieczenia podczas korzystania z technik efektywnego zarządzania portfelem. Nie uwzględnia ona innych fizycznych aktywów znajdujących się bezpośrednio w posiadaniu odpowiednich Funduszy. Wynikowa wartość nie odzwierciedla maksymalnej kwoty straty, jaką Fundusz może ponieść, ponieważ obejmuje instrumenty pochodne używane do zabezpieczenia wartości aktywów netto Funduszu, jak i instrumenty pochodne zabezpieczone na aktywach wolnych od ryzyka, a także instrumenty pochodne, które nie generują żadnej dodatkowej ekspozycji, dźwigni finansowej ani ryzyka rynkowego z gospodarczego punktu widzenia. Wykazany poziom dźwigni finansowej nie stanowi wiernego odzwierciedlenia gospodarczej dźwigni finansowej¹ występującej w Funduszu. Ujawniony poziom dźwigni finansowej opiera się na łącznej wartości teoretycznej² wszystkich finansowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Fundusz i jest wyrażany jako odsetek wartości aktywów netto. Dla celów obliczeń odpowiednie aktywa i kompensujące je pozycje w instrumentach pochodnych (pozycje długie i krótkie) nie znoszą się nawzajem, zaś ostateczny wynik jest sumą wszystkich pozycji (z wyjątkiem kontraktów typu forward używanych dla celów zabezpieczenia walutowego).

Informacje na temat limitu VaR i poziomu dźwigni finansowej

Subfundusz	Zastosowanie ustawowego limitu VaR			Średnia dźwignia finansowa
	Min.	Najwyższy	Średni	
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	47,88%	62,27%	54,86%	216,09%
Schroder ISF China Local Currency Bond*	35,70%	53,51%	51,11%	20,73%
Schroder ISF Euro Bond	48,33%	63,59%	56,22%	158,74%
Schroder ISF Euro Corporate Bond	51,98%	74,31%	59,12%	45,18%
Schroder ISF Euro Credit Conviction	54,58%	67,78%	59,60%	63,23%
Schroder ISF Euro Government Bond	48,26%	55,55%	51,85%	61,08%
Schroder ISF Euro Short Term Bond	52,15%	75,35%	67,18%	67,66%
Schroder ISF Global Bond	46,58%	67,88%	58,93%	305,25%
Schroder ISF Global Corporate Bond	44,02%	51,73%	50,49%	85,96%
Schroder ISF Global High Yield	49,61%	62,58%	53,83%	33,00%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	45,83%	53,82%	50,29%	263,73%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	47,58%	63,58%	54,36%	127,29%
Schroder ISF US Dollar Bond	39,45%	50,45%	47,02%	104,22%

Informacje na temat modelu VaR

Subfundusz	Typ modelu	Przedział ufności	Okres inwestycji	Okres obserwacji
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF China Local Currency Bond*	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Euro Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Euro Corporate Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Euro Credit Conviction	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Euro Government Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Euro Short Term Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Corporate Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global High Yield	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF QEP Global Value Plus	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF US Dollar Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

¹ Gdzie gospodarza dźwignia finansowa jest sumą zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych (obliczonych zgodnie z ESMA 10/788) i nie obejmuje instrumentów pochodnych stosowanych w ramach transakcji zabezpieczających, instrumentów pochodnych, z których zobowiązania zabezpieczono aktywami wolnymi od ryzyka oraz instrumentów pochodnych, których nie uznaje się za generujące jakąkolwiek dodatkową ekspozycję bądź ryzyko rynkowe.

² Wskaźnik delta korygowany w stosownych przypadkach zgodnie z ESMA 10/788.

3. Metoda bezwzględnej VaR

Metoda stosowana w przypadku Funduszy zarządzanych bez żadnego bezwzględnego celu w zakresie zwrotu, bezwzględnego limitu zmienności ani docelowego poziomu nadwyżki zwrotu ponad benchmarkową stopę procentową.

Subfundusz

Schroder ISF Alternative Risk Premia
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Euro Credit Absolute Return
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Equity Absolute Return
Schroder ISF European Market Neutral
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF Global Unconstrained Bond
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
Schroder ISF Strategic Beta
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit

Dźwignia finansowa wskazuje zakres zastosowania instrumentów pochodnych oraz lewarowania wynikającego z reinwestycji środków pieniężnych otrzymanych w charakterze zabezpieczenia podczas korzystania z technik efektywnego zarządzania portfelem. Nie uwzględnia ona innych fizycznych aktywów znajdujących się bezpośrednio w posiadaniu odpowiednich Funduszy. Wynikowa wartość nie odzwierciedla maksymalnej kwoty straty, jaką Fundusz może ponieść, ponieważ obejmuje instrumenty pochodne używane do zabezpieczenia wartości aktywów netto Funduszu, jak i instrumenty pochodne zabezpieczone na aktywach wolnych od ryzyka, a także instrumenty pochodne, które nie generują żadnej dodatkowej ekspozycji, dźwigni finansowej ani ryzyka rynkowego z gospodarczego punktu widzenia. Wykazany poziom dźwigni finansowej nie stanowi wiernego odzwierciedlenia gospodarczej dźwigni finansowej¹ występującej w Funduszu. Ujawniony poziom dźwigni finansowej opiera się na łącznej wartości teoretycznej² wszystkich finansowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Fundusz i jest wyrażany jako odsetek wartości aktywów netto. Dla celów obliczeń odpowiednie aktywa i kompensujące je pozycje w instrumentach pochodnych (pozycje długie i krótkie) nie znoszą się nawzajem, zaś ostateczny wynik jest sumą wszystkich pozycji (z wyjątkiem kontraktów typu forward używanych dla celów zabezpieczenia walutowego).

Subfundusz	Zastosowanie ustawowego limitu VaR			Średnia dźwignia finansowa
	Min.	Najwyższy	Średni	
Schroder ISF Alternative Risk Premia	13,75%	40,50%	23,95%	875,97%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	10,45%	13,93%	12,15%	149,01%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	7,52%	9,91%	8,68%	18,00%
Schroder ISF Euro Credit Absolute Return	4,78%	11,22%	6,92%	77,47%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	4,78%	20,11%	11,28%	191,11%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	10,61%	20,38%	15,03%	213,81%
Schroder ISF European Market Neutral	10,75%	18,96%	14,72%	217,60%
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	4,08%	10,09%	6,72%	242,98%

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

¹ Gdzie gospodarcza dźwignia finansowa jest sumą zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych (obliczonych zgodnie z ESMA 10/788) i nie obejmuje instrumentów pochodnych stosowanych w ramach transakcji zabezpieczających, instrumentów pochodnych, z których zobowiązania zabezpieczono aktywami wolnymi od ryzyka oraz instrumentów pochodnych, których nie uznaje się za generujące jakąkolwiek dodatkową ekspozycję bądź ryzyko rynkowe.

²Wskaźnik delta korygowany w stosownych przypadkach zgodnie z ESMA 10/788.

3. Metoda bezwzględnego VaR (ciąg dalszy)

Subfundusz	Zastosowanie ustawowego limitu VaR			Średnia dźwignia finansowa
	Min.	Najwyższy	Średni	
Schroder ISF Global Credit Income	6,30%	9,97%	7,25%	103,56%
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*	3,38%	3,77%	3,67%	35,33%
Schroder ISF Global Multi Credit	8,85%	12,01%	10,46%	107,07%
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	8,76%	18,21%	13,22%	611,95%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	8,00%	14,99%	10,64%	254,78%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	14,88%	25,21%	20,00%	366,67%
Schroder ISF Strategic Beta	12,25%	26,10%	17,91%	524,28%
Schroder ISF Strategic Bond	6,04%	12,33%	9,41%	521,75%
Schroder ISF Strategic Credit	4,75%	11,38%	6,90%	82,47%

Informacje na temat modelu VaR

Subfundusz	Typ modelu	Przedział ufności	Okres inwestycji	Okres obserwacji
Schroder ISF Alternative Risk Premia	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Euro Credit Absolute Return	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF European Equity Absolute Return	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF European Market Neutral	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Credit Income	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration*	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Multi Credit	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Strategic Beta	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Strategic Bond	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok
Schroder ISF Strategic Credit	Parametryczny	99%	20 dni	1 rok

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)

Fundusz angażuje się w transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (w rozumieniu art. 3 Rozporządzenia (UE) 2015/2365, transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych obejmują transakcje odkupu, udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów, transakcje zwrotne kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno albo transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego) lub swapy przychodu całkowitego. Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia poniżej przedstawiono zaangażowanie funduszy związane z ekspozycją na transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapy przychodu całkowitego na dzień sprawozdawczy.

Łączne dane

Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego

W poniższej tabeli przedstawiono wartości godziwą aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w tym swapów przychodu całkowitego) w walucie funduszu.

	Kwota aktywów	% aktywów w zarządzaniu
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	
Swapy total return	1 592 181	4,40%
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	
Swapy total return	2 742 231	2,87%
Schroder ISF Flexible Retirement	EUR	
Swapy total return	4 104	0,03%
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	
Swapy total return	58 622	0,00%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	
Swapy total return	161 493	0,05%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	
Swapy total return	680 043	0,33%
Schroder ISF Strategic Beta	USD	
Swapy total return	128 008	1,02%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	
Swapy total return	9 625 472	4,67%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	
Swapy total return	836 478	1,65%
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	
Swapy total return	701 909	4,78%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	
Swapy total return	10 888 144	12,65%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	
Swapy total return	11 566 638	5,87%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	
Swapy total return	6 792 121	3,47%

Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Dane o koncentracji

Dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń

Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie otrzymano żadnych zabezpieczeń w formie papierów wartościowych i towarów z tytułu swapów total return.

Dziesięciu największych kontrahentów

W poniższej tabeli przedstawiono dane dziesięciu głównych kontrahentów (w oparciu o wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia) w zakresie transakcji finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego, na dzień sprawozdawczy.

Kontrahent	Transakcje pozostające do rozliczenia
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD
Swapy total return	
UBS AG London	1 273 328
HSBC Bank plc	318 853
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD
Swapy total return	
HSBC Bank plc	1 901 138
J.P. Morgan Securities plc	841 093
Schroder ISF Flexible Retirement	EUR
Swapy total return	
J.P. Morgan Securities plc	4 104
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR
Swapy total return	
J.P. Morgan Securities plc	58 622
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR
Swapy total return	
UBS AG London	151 767
J.P. Morgan Securities plc	9 726
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD
Swapy total return	
HSBC Bank plc	494 497
J.P. Morgan Securities plc	185 546
Schroder ISF Strategic Beta	USD
Swapy total return	
J.P. Morgan Securities plc	128 008
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR
Swapy total return	
Morgan Stanley & Co. International plc London	9 625 472
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR
Swapy total return	
J.P. Morgan Securities plc	836 478
Schroder ISF European Market Neutral	EUR
Swapy total return	
Morgan Stanley & Co. International plc London	701 909
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD
Swapy total return	

Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Kontrahent	Transakcje pozostające do rozliczenia
UBS AG London	9 211 397
HSBC Bank plc	1 676 747
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD
Swapy total return	
Citigroup Global Markets Ltd.	6 451 957
Standard Chartered Bank	5 114 681
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD
Swapy total return	
Standard Chartered Bank	3 889 746
Citigroup Global Markets Ltd.	2 902 375

Zagregowane dane transakcyjne

Typ i jakość zabezpieczenia

W poniższej tabeli przedstawiono analizę typu i jakości zabezpieczenia otrzymanego przez Subfundusze w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi (w tym swapów przychodu całkowitego) na dzień sprawozdawczy.

Rodzaj otrzymanego zabezpieczenia	Jakość otrzymanego zabezpieczenia	
Schroder ISF QEP Global Value Plus		USD
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi		
Środki pieniężne	ND	280 000
		280 000
Schroder ISF European Equity Absolute Return		EUR
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi		
Środki pieniężne	ND	420 000
		420 000
Schroder ISF European Market Neutral		EUR
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi		
Środki pieniężne	ND	280 000
		280 000

Termin zapadalności zabezpieczeń

W poniższej tabeli przedstawiono analizę okresu zapadalności zabezpieczenia otrzymanego w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi (w tym swapów przychodu całkowitego) na dzień sprawozdawczy.

Termin zapadalności	Mniej niż 1 dzień	1 do 7 dni	1 do 4 tygodni	1 do 3 miesięcy	3 do 12 miesięcy	Więcej niż 1 rok	Otwarta zapadalność	Ogółem
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pozagiełdowe pochodne instrumenty finansowe	280 000	-	-	-	-	-	-	280 000
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Pozagiełdowe pochodne instrumenty finansowe	420 000	-	-	-	-	-	-	420 000

Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Termin zapadalności	Mniej niż 1 dzień	1 do 7 dni	1 do 4 tygodni	1 do 3 miesięcy	3 do 12 miesięcy	Więcej niż 1 rok	Otwarta zapadalność	Ogółem
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Pozagiełdowe pochodne instrumenty finansowe	280 000	-	-	-	-	-	-	280 000

Waluta zabezpieczeń

W poniższej tabeli przedstawiono analizę profilu walutowego zabezpieczenia otrzymanego w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi (w tym swapów przychodu całkowitego) na dzień sprawozdawczy w walucie Subfunduszy.

Otrzymane w walucie	Wartość w walucie subfunduszu
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD
	Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi
USD	280 000
	280 000
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR
	Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi
EUR	420 000
	420 000
Schroder ISF European Market Neutral	EUR
	Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi
EUR	280 000
	280 000

Okres zapadalności transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego

W poniższej tabeli przedstawiono analizę okresu zapadalności w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego, na dzień sprawozdawczy.

Termin zapadalności	Mniej niż 1 dzień	1 do 7 dni	1 do 4 tygodni	1 do 3 miesięcy	3 do 12 miesięcy	Więcej niż 1 rok	Otwarta zapadalność	Ogółem
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy total return	-	-	186 223	-	132 630	1 273 328	-	1 592 181
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy total return	-	-	1 208 295	-	1 533 936	-	-	2 742 231
Schroder ISF Flexible Retirement	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy total return	-	-	-	4 104	-	-	-	4 104

Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Termin zapadalności	Mniej niż 1 dzień	1 do 7 dni	1 do 4 tygodni	1 do 3 miesięcy	3 do 12 miesięcy	Więcej niż 1 rok	Otwarta zapadalność	Ogółem
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy total return	-	-	58 622	-	-	-	-	58 622
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy total return	-	-	-	161 493	-	-	-	161 493
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy total return	-	-	321 275	-	358 768	-	-	680 043
Schroder ISF Strategic Beta	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy total return	-	-	-	128 008	-	-	-	128 008
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy total return	-	-	-	-	-	9 625 472	-	9 625 472
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy total return	-	-	-	-	836 478	-	-	836 478
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy total return	-	-	-	-	-	701 909	-	701 909
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy total return	-	-	700 781	-	975 966	9 211 397	-	10 888 144
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy total return	-	-	-	-	-	11 566 638	-	11 566 638
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy total return	-	-	-	-	-	6 792 121	-	6 792 121

Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Kraj siedziby kontrahentów

W poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące kraju założenia kontrahentów w zakresie wszystkich transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego na dzień sprawozdawczy.

Kontrahent	Kraj założenia
Citigroup Global Markets Ltd.	Stany Zjednoczone Ameryki Północnej
HSBC Bank plc	Wielka Brytania
J.P. Morgan Securities plc	Wielka Brytania
Morgan Stanley & Co. International plc London	Wielka Brytania
Standard Chartered Bank	Wielka Brytania
UBS AG London	Wielka Brytania

Zagregowane dane transakcyjne

Rozrachunek i rozliczenie

Subfundusz korzysta z dwustronnego rozrachunku i rozliczenia swapów total return.

Informacje na temat ponownego wykorzystania zabezpieczenia

Odsetek ponownego wykorzystania otrzymanego zabezpieczenia i zyski z tytułu reinwestowania

Subfundusz nie wykorzystuje ponownie ani nie reinwestuje ewentualnych zabezpieczeń otrzymanych z tytułu swapów total return.

Otrzymane zabezpieczenia

W poniższej tabeli przedstawiono kwoty w posiadaniu poszczególnych powierników w charakterze zabezpieczenia otrzymanego przez Subfundusze w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi (w tym swapów przychodu całkowitego) na dzień sprawozdawczy.

Depozytariusz	Wartość
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	280 000
Ogółem	280 000
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	420 000
Ogółem	420 000
Schroder ISF European Market Neutral	EUR
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	280 000
Ogółem	280 000

Udzielone zabezpieczenia

W poniższej tabeli przedstawiono kwoty w posiadaniu poszczególnych powierników w charakterze zabezpieczenia udzielonego przez Subfundusze w zakresie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i pozagiełdowych transakcji instrumentami pochodnymi (w tym swapów przychodu całkowitego) na dzień sprawozdawczy.

Typ rachunku	Odsetek (%)	Wartość
Schroder ISF Alternative Risk Premia		USD
Odrębne	100,00%	660 000
Ogółem		660 000
Schroder ISF Global Diversified Growth		EUR
Odrębne	100,00%	570 000
Ogółem		570 000

Załącznik II – Transakcje finansowania papierami wartościowymi (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Typ rachunku	Odsetek (%)	Wartość
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		USD
Odrębne	100,00%	260 000
Ogółem		260 000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral		USD
Odrębne	100,00%	2 280 000
Ogółem		2 280 000
Schroder ISF Asian Bond Total Return		USD
Odrębne	100,00%	260 000
Ogółem		260 000

Transakcje instrumentami pochodnymi zawierane przez Subfundusz na warunkach Ramowej umowy ISDA podlegają wzajemnej kompensacie dla celów zabezpieczenia.

W związku z tym powyższe informacje o zabezpieczeniach dotyczą wszystkich transakcji instrumentami pochodnymi, a nie tylko swapów total return.

Zwrot i koszty

Swapy total return

Zwrot na swapach total return, zgodnie z informacjami poniżej, stanowi składnik „Odsetek netto od swapów” ujawnionych w Zestawieniu transakcji oraz „Zrealizowanych zysków/(strat) netto na swapach total return” i „Zmiany netto niezrealizowanej amortyzacji na swapach total return” w Zestawieniu zmian w aktywach netto. Cały zwrot ze swapów przychodu przypada na te Subfundusze i nie podlega porozumieniom dotyczącym podziału zysków

Fundusz	Swapy przychodu całkowitego - zwrot wg funduszy / subfunduszy
	Wartość bezwzględna - w walucie funduszu
Schroder ISF QEP Global Value Plus	756 258
Schroder ISF Alternative Risk Premia	24 804 771
Schroder ISF Flexible Retirement	89 516
Schroder ISF Global Diversified Growth	35 808
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1 385 731
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	2 424 575
Schroder ISF Strategic Beta	3 305 264
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	32 832 309
Schroder ISF European Equity Absolute Return	83 946
Schroder ISF European Market Neutral	262 520
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	21 840 717
Schroder ISF Asian Bond Total Return	2 490 587
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	1 886 093

Koszty

Koszty przypisane do swapów total return posiadanych w ciągu roku są ujęte w spreadzie.

Załącznik III – Informacje dotyczące wynagrodzeń (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)

Informacje o wynagrodzeniu za zarządzanie UCITS płaconym na rzecz Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe”) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Takie informacje stanowią niezbadaną przez biegłego rewidenta część niniejszego raportu rocznego i powinny być odczytywane w połączeniu z Raportem na temat wynagrodzeń Schroders plc na stronach od 68 do 90 w Raporcie rocznym za 2018 r. (dostępnym na stronie internetowej Grupy pod adresem www.schroders.com/ir), który zawiera więcej informacji na temat działalności Komitetu ds. wynagrodzeń oraz naszych zasad i regulaminu wynagrodzeń.

Do kategorii osób podejmujących istotne ryzyko UCITS („UCITS MRT”) w SIM Europe należą osoby, których obowiązki w Schroders Group mogą mieć istotny wpływ na ryzyko SIM Europe lub ryzyko zarządzanego UCITS. Takie obowiązki określa się zgodnie z wymogami Dyrektywy UCITS oraz wytycznymi wydanymi przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

Komitet ds. wynagrodzeń Schroders plc przyjął regulamin wynagrodzeń w celu zapewnienia realizacji wymogów Dyrektywy UCITS w odniesieniu do wszystkich UCITS MRT. Komitet ds. wynagrodzeń oraz Zarząd Schroders plc co najmniej raz w roku dokonują przeglądu strategii wynagrodzeń. Zarząd SIM Europe odpowiada za przyjęcie regulaminu wynagrodzeń, za przegląd jego ogólnych zasad co najmniej raz w roku, za nadzór nad jego wdrożeniem oraz za zapewnienie przestrzegania odpowiednich lokalnych przepisów i regulacji. W 2018 r. dokonano przeglądu regulaminu wynagrodzeń w celu zapewnienia zgodności z wymogami dotyczącymi wynagrodzeń za zarządzanie UCITS/wymogami dyrektywy w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i nie dokonano znaczących zmian.

Wdrożenie regulaminu wynagrodzeń, co najmniej raz w roku, podlega niezależnemu wewnętrznemu przeglądowi pod kątem przestrzegania regulaminów i procedur w zakresie wynagrodzeń przyjętych przez Zarząd SIM Europe i Komitet ds. wynagrodzeń. W ramach ostatniego przeglądu nie stwierdzono żadnych zasadniczych problemów, natomiast sporządzono szereg drobniejszych rekomendacji, głównie w formie usprawnień procesu i dokumentacji.

Całkowite nakłady na wynagrodzenia określa się na podstawie współczynnika udziału w zysku, mierzącego stosunek zmiennego wynagrodzenia do zysku przed uwzględnieniem premii oraz na podstawie współczynnika całkowitego wynagrodzenia mierzącego stosunek łącznych kosztów wynagrodzeń do zysku netto. W ten sposób gwarantuje się, że interesy pracowników są dopasowane do wyników finansowych Schroders. Podczas określania nakładów na wynagrodzenia w każdym roku uwzględnia się podstawową stabilność i trwałość przedsiębiorstwa, pozyskując raporty na temat ryzyka, kwestii prawnych, problematyki zgodności i audytu wewnętrznego od szefów odpowiednich obszarów.

Poniższe dane o wynagrodzeniach odzwierciedlają kwoty wypłacone w związku z wynikami w 2018 r.

- Wynagrodzenia ogółem wypłacone przez SIM Europe na rzecz 275 pracowników wyniosły 28,1 miliona EUR, z czego kwota 23,4 miliona EUR stanowiła wynagrodzenie stałe (np. pensje, świadczenia niepieniężne) a kwota 4,7 miliona EUR stanowiła wynagrodzenie zmienne (np. świadczenia z tytułu premii rocznych lub premii odroczonej). Pracownicy innych podmiotów Schroders Group pełniący obowiązki Członków Zarządu SIM Europe nie pobierają dodatkowego wynagrodzenia za piastowanie funkcji w Zarządzie SIM Europe.
- Poniższe informacje dotyczą UCITS MRT w SIM Europe. Większość z takich UCITS MRT było zatrudnionych i świadczyło usługi na rzecz innych spółek oraz klientów grupy Schroders. W rezultacie tylko część wynagrodzenia takich osób podlega ujęciu w łącznych danych o wynagrodzeniach poniżej, na podstawie obiektywnego podziału odzwierciedlającego wagę każdej pełnionej funkcji przy zastosowaniu odpowiednich kwot AUM jako odsetka łącznych AUM w ramach każdej funkcji. Łączne całkowite wynagrodzenia wypłacone 185 UCITS MRT w SIM Europe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. i przypisane do SIM Europe lub zarządzanych przez niego funduszy UCITS wynosi 37,2 miliona EUR, z czego 11,8 miliona EUR zostało wypłacone członkom kadry kierowniczej wyższego szczebla, 19,6 miliona EUR zostało wypłacone MRT uznanym za podejmujących ryzyko w imieniu SIM Europe lub funduszy UCITS przez niego zarządzanych a 5,8 miliona EUR zostało wypłacone pozostałym UCITS MRT.

Dodatkowe informacje jakościowe na temat regulaminów i praktyk wynagradzania można znaleźć pod adresem www.schroders.com/rem-disclosures.

Załącznik IV – Zabezpieczenie (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)

Nazwa Subfunduszu	Waluta	Kontrahent	Typ zabezpieczenia	Otrzymane zabezpieczenia	Zobowiązania do zabezpieczenia
Schroder ISF European Value	EUR	Morgan Stanley	Środki pieniężne	1 750 000	-
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	292 188	-
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	Morgan Stanley	Środki pieniężne	11 238	-
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	Standard Chartered Bank	Środki pieniężne	-	270 000
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	UBS	Środki pieniężne	280 000	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	ANZ Banking	Środki pieniężne	-	260 000
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	-	260 000
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	Deutsche Bank	Środki pieniężne	-	530 000
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	HSBC	Środki pieniężne	-	390 000
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	-	270 000
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	Morgan Stanley	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	Standard Chartered Bank	Środki pieniężne	-	660 000
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	State Street	Środki pieniężne	920 000	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	320 000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	Bank of America	Środki pieniężne	-	260 000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	Barclays	Środki pieniężne	1 370 000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	BNP Paribas	Środki pieniężne	650 000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	Citibank	Środki pieniężne	590 000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	Goldman Sachs	Środki pieniężne	280 000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	HSBC	Środki pieniężne	-	270 000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	J.P. Morgan	Środki pieniężne	-	570 000
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	State Street	Środki pieniężne	2 920 000	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	UBS	Środki pieniężne	670 000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	RBC	Środki pieniężne	-	120 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	Środki pieniężne	-	300 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	Deutsche Bank	Środki pieniężne	740 000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	-	730 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	RBC	Środki pieniężne	-	660 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	State Street	Środki pieniężne	-	830 000
Schroder ISF Global Target Return	USD	ANZ Banking	Środki pieniężne	-	270 000
Schroder ISF Japan DGF	JPY	Barclays	Środki pieniężne	-	829 630 000
Schroder ISF Japan DGF	JPY	HSBC	Środki pieniężne	-	56 140 000
Schroder ISF Japan DGF	JPY	UBS	Środki pieniężne	-	113 270 000
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	290 000	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	Citibank	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	-	260 000
Schroder ISF Strategic Beta	USD	Barclays	Środki pieniężne	-	70 000
Schroder ISF Strategic Beta	USD	Deutsche Bank	Środki pieniężne	-	270 000

Załącznik IV – Zabezpieczenie (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu	Waluta	Kontrahent	Typ zabezpieczenia	Otrzymane zabezpieczenia	Zobowiązania do zabezpieczenia
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	ANZ Banking	Środki pieniężne	810 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Bank of America	Środki pieniężne	-	1 050 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Barclays	Środki pieniężne	-	2 080 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	3 540 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Deutsche Bank	Środki pieniężne	1 420 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Goldman Sachs	Środki pieniężne	-	2 360 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	HSBC	Środki pieniężne	-	2 199 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	4 010 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Morgan Stanley	Środki pieniężne	-	3 080 000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	Standard Chartered Bank	Środki pieniężne	4 091 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	State Street	Środki pieniężne	1 350 000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	UBS	Środki pieniężne	1 750 000	-
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	Bank of America	Środki pieniężne	-	290 000
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	Citibank	Środki pieniężne	-	860 000
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	Środki pieniężne	-	30 000
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	State Street	Środki pieniężne	-	3 520 000
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	UBS	Środki pieniężne	-	690 000
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	J.P. Morgan	Środki pieniężne	420 000	-
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	State Street	Środki pieniężne	-	990 000
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	Morgan Stanley	Środki pieniężne	280 000	-
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	State Street	Środki pieniężne	-	290 000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	HSBC	Środki pieniężne	-	300 000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	UBS	Środki pieniężne	-	1 980 000
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Barclays	Niepieniężne	-	150 384
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Goldman Sachs	Niepieniężne	-	36 522
Schroder ISF EURO Bond	EUR	J.P. Morgan	Niepieniężne	-	53 197
Schroder ISF EURO Bond	EUR	Morgan Stanley	Niepieniężne	-	4 639 017
Schroder ISF EURO Bond	EUR	State Street	Niepieniężne	-	835 808
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	Morgan Stanley	Niepieniężne	-	1 636 122
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	HSBC	Niepieniężne	-	849 342
Schroder ISF Global Bond	USD	Bank of America	Środki pieniężne	270 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Barclays	Niepieniężne	-	696 789
Schroder ISF Global Bond	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	4 094 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	Środki pieniężne	290 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Citibank	Środki pieniężne	6 710 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Goldman Sachs	Niepieniężne	-	700 849

Załącznik IV – Zabezpieczenie (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu	Waluta	Kontrahent	Typ zabezpieczenia	Otrzymane zabezpieczenia	Zobowiązania do zabezpieczenia
Schroder ISF Global Bond	USD	HSBC	Niepieniężne	20 080	662 169
Schroder ISF Global Bond	USD	J.P. Morgan	Niepieniężne	-	21 084
Schroder ISF Global Bond	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Morgan Stanley	Niepieniężne	-	6 736 306
Schroder ISF Global Bond	USD	Standard Chartered Bank	Środki pieniężne	300 000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	State Street	Niepieniężne	-	1 256 833
Schroder ISF Global Bond	USD	UBS	Niepieniężne	-	3 932 427
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Bank of America	Środki pieniężne	1 100 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	BNP Paribas	Środki pieniężne	980 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Citibank	Środki pieniężne	270 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Deutsche Bank	Środki pieniężne	630 000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	HSBC	Niepieniężne	-	1 557 668
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Morgan Stanley	Niepieniężne	-	1 786 261
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	Standard Chartered Bank	Niepieniężne	-	267 608
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	State Street	Niepieniężne	-	415 804
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	UBS	Niepieniężne	-	453 120
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	HSBC	Środki pieniężne	-	9 966 912
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	Standard Chartered Bank	Środki pieniężne	-	260 000
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	UBS	Środki pieniężne	210 000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	Bank of America	Środki pieniężne	290 000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	HSBC	Środki pieniężne	1 040 000	-
Schroder ISF China Local Currency Bond*	RMB	J.P. Morgan	Środki pieniężne	1 810 874	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Citibank	Środki pieniężne	-	1 160 000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	580 000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	UBS	Środki pieniężne	-	1 270 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	ANZ Banking	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Bank of America	Środki pieniężne	-	960 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	Środki pieniężne	-	3 420 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	Środki pieniężne	-	1 000 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citibank	Środki pieniężne	-	16 370 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	Środki pieniężne	-	2 610 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Credit Suisse	Środki pieniężne	-	1 050 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Deutsche Bank	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	HSBC	Środki pieniężne	-	2 810 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Merrill Lynch	Środki pieniężne	-	310 000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Societe Generale	Środki pieniężne	-	260 000

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie miały miejsce w analizowanym roku, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Załącznik IV – Zabezpieczenie (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu	Waluta	Kontrahent	Typ zabezpieczenia	Otrzymane zabezpieczenia	Zobowiązania do zabezpieczenia
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Bank of America	Środki pieniężne	-	370 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Barclays	Środki pieniężne	-	920 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	Środki pieniężne	-	595 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citibank	Środki pieniężne	-	4 790 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	Środki pieniężne	-	910 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	Środki pieniężne	-	470 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	HSBC	Środki pieniężne	-	680 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	Środki pieniężne	-	470 000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	State Street	Środki pieniężne	120 000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Bank of America	Środki pieniężne	-	390 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	Środki pieniężne	-	920 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	Środki pieniężne	-	470 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citibank	Środki pieniężne	-	3 180 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	Środki pieniężne	-	640 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Credit Suisse	Środki pieniężne	-	270 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	Środki pieniężne	-	870 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Societe Generale	Środki pieniężne	-	840 000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	State Street	Środki pieniężne	270 000	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	-	90 000
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	UBS	Środki pieniężne	4 110 000	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Bank of America	Środki pieniężne	1 147 000	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Citibank	Niepieniężne	-	1 552 749
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	J.P. Morgan	Niepieniężne	-	42 102
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	State Street	Środki pieniężne	10 000	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Bank of America	Środki pieniężne	470 000	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Barclays	Środki pieniężne	-	1 070 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	Środki pieniężne	-	270 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Citibank	Środki pieniężne	-	1 110 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Citigroup	Środki pieniężne	-	280 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	HSBC	Niepieniężne	897 235	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	-	4 310 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Morgan Stanley	Środki pieniężne	-	30 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	State Street	Środki pieniężne	-	940 000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	UBS	Środki pieniężne	1 240 000	-
Schroder ISF Global High Income Bond	USD	Citibank	Środki pieniężne	-	260 000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Bank of America	Środki pieniężne	730 000	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	Barclays	Środki pieniężne	-	461 284
Schroder ISF Global High Yield	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	-	249 613
Schroder ISF Global High Yield	USD	Citigroup	Środki pieniężne	-	439 318

Załącznik IV – Zabezpieczenie (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Nazwa Subfunduszu	Waluta	Kontrahent	Typ zabezpieczenia	Otrzymane zabezpieczenia	Zobowiązania do zabezpieczenia
Schroder ISF Global High Yield	USD	J.P. Morgan	Środki pieniężne	-	1 208 125
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	Bank of America	Środki pieniężne	-	70 000
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	Citibank	Środki pieniężne	-	230 000
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	UBS	Środki pieniężne	540 000	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	BNP Paribas	Środki pieniężne	370 000	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	USD	Citibank	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond	USD	Morgan Stanley	Niepieniężne	-	328 301
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Bank of America	Środki pieniężne	270 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Barclays	Środki pieniężne	-	290 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	BNP Paribas	Środki pieniężne	1 910 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Citibank	Środki pieniężne	7 330 000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Citigroup	Środki pieniężne	-	100 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Goldman Sachs	Środki pieniężne	-	1 050 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	HSBC	Środki pieniężne	-	2 930 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Morgan Stanley	Środki pieniężne	-	7 330 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	Standard Chartered Bank	Niepieniężne	286 995	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	State Street	Środki pieniężne	-	1 420 000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	UBS	Środki pieniężne	-	2 300 000
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Citigroup	Środki pieniężne	260 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Credit Suisse	Środki pieniężne	110 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Goldman Sachs	Środki pieniężne	-	370 000
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	HSBC	Środki pieniężne	1 140 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	J.P. Morgan	Środki pieniężne	370 000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	State Street	Środki pieniężne	2 240 000	-



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Wielkie Księstwo Luksemburga

Tel.: (+352) 341 342 212

Faks: (+352) 341 342 342

SISF AR 31 grudnia 2019 r. PLPL